



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

Izveštaj nezavisnog revizora

Akcionarima Addiko Bank a.d. Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Addiko Bank a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka”), koji se sastoje od:

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

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

kao i

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

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj 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).

Osnov za mišljenje

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

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

Ostale informacije

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

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

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

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

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

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

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

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

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za finansijske izveštaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

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

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

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

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

KPMG d.o.o. Beograd



Nikola Đenić
Licencirani ovlašćeni revizor

Beograd, 18. mart 2026. godine

ADDIKO BANK A.D. BEOGRAD

**Finansijski izveštaji
31. decembar 2025. godine**

S A D R Ž A J

Strana

Finansijski izveštaji:

Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o ostalom rezultatu	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7

Napomene uz finansijske izveštaje	8 – 121
-----------------------------------	---------

Prilog: Godišnji izveštaj o poslovanju

BILANS STANJA

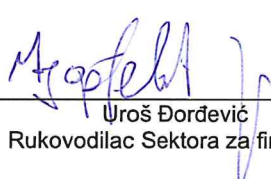
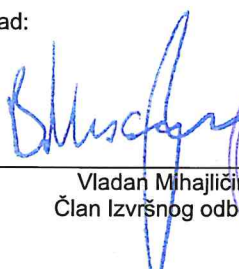
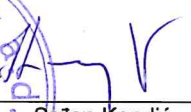
Na dan 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama dinara)

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Aktiva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3.6, 16	13,141,253	18,050,517
Potraživanja po osnovu derivata	3.6, 17	3,115	1,624
Hartije od vrednosti	3.6, 18	18,266,461	18,718,261
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3.6, 19	787,940	6,630,227
Kredit i potraživanja od komitenata	3.6, 20	69,005,663	62,487,290
Nematerijalna imovina	3.7, 21	647,022	601,584
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.7, 22	1,031,908	854,467
Tekuća poreska sredstva	3.14, 15	-	9,743
Odložena poreska sredstva	3.14, 15	47,016	83,452
Ostala sredstva	23	849,983	694,689
UKUPNO AKTIVA		103,780,361	108,131,854
Pasiva			
Obaveze po osnovu derivata	3.6, 17	3,388	6,228
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	3.6, 24	6,686,255	7,819,192
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	3.6, 25	69,421,189	73,732,122
Rezervisanja	3.10, 3.12, 26	871,520	1,011,051
Odložene poreske obaveze	15	5,105	-
Tekuće poreske obaveze	3.14, 15	49,714	-
Ostale obaveze	27	1,958,985	1,794,526
UKUPNO OBAVEZE		78,996,156	84,363,119
Akcijski kapital	3.13, 28	20,545,294	20,545,294
Dobitak	28	1,857,075	1,076,659
Rezerve	3.13, 28	2,381,836	2,146,782
UKUPNO KAPITAL		24,784,205	23,768,735
UKUPNO PASIVA		103,780,361	108,131,854

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Addiko Bank A.D., Beograd na dan 18. marta 2026. godine.

Potpisano u ime Addiko Bank A.D., Beograd:

 Uroš Đorđević Rukovodilac Sektora za finansije	 Vladan Mihajlić Član Izvršnog odbora	 Srđan Kondić Predsednik Izvršnog odbora
--	--	---

BILANS USPEHA

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

	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata	3.2, 5	6,552,788	7,272,964
Rashodi od kamata	3.2, 5	(1,453,818)	(1,757,326)
Neto prihod po osnovu kamata		5,098,970	5,515,638
Prihodi od naknada i provizija	3.3, 6	2,248,324	2,034,649
Rashodi naknada i provizija	3.3, 6	(335,125)	(300,924)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		1,913,199	1,733,725
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	3.6, 7	5,885	(21,073)
Neto gubitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	3.6, 7	(2,258)	(5)
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	3.5, 8	(51,480)	51,678
Neto rashod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3.6, 11	(342,456)	(1,320,563)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti		26,116	22,309
Ostali poslovni prihodi	9	369,917	291,621
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD		7,017,893	6,273,330
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	12	(1,740,401)	(1,651,289)
Troškovi amortizacije	13	(468,591)	(429,227)
Ostali prihodi	10	54,296	58,575
Ostali rashodi	14	(2,943,992)	(3,174,730)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		1,919,205	1,076,659
Porez na dobitak	3.14, 15	(62,130)	-
DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA		1,857,075	1,076,659

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Addiko Bank A.D., Beograd na dan 18. marta 2026. godine.

Potpisano u ime Addiko Bank A.D., Beograd:


 Uroš Đorđević
 Rukovodilac Sektora za finansije


 Vladan Mihajlić
 Član Izvršnog odbora


 Srđan Kondić
 Predsednik Izvršnog odbora



IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

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

	2025.	2024.
Dobitak perioda	1.857.075	1,076,659
Aktuarski dobici	33,690	349
Porez na dobit na pozicije koje se neće reklasifikovati u bilans uspeha	(5,106)	-
Pozicije koje se neće reklasifikovati u bilans uspeha	28,584	349
Dobitak od HOV koje se vrednuju kroz ostali rezultat	242,906	192,729
Porez koji se odnosi na ostali rezultat perioda	(36,436)	(28,909)
Pozicije koje se mogu reklasifikovati u bilans uspeha	206,470	163,820
Ukupan pozitivan ostali rezultat	235,054	164,169
Ukupan pozitivan rezultat perioda	2,092,129	1,240,828

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Addiko Bank A.D., Beograd na dan 18. marta 2026. godine.

Potpisano u ime Addiko Bank A.D., Beograd:

 _____ Uroš Đorđević Rukovodilac Sektora za finansije	 _____ Vladan Mihajlić Član Izvršnog odbora	 _____ Srđan Kondić Predsednik Izvršnog odbora
--	--	--

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama dinara)

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacione rezerve	Dobitak/ (Gubitak)	Ukupno
Početno stanje na dan 1. januara 2024. godine	17,517,484	3,027,810	2,619,329	(636,717)	1,529,612	24,057,518
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	1,076,659	1,076,659
Ostali ukupan rezultat, posle poreza	-	-	-	164,169	-	164,169
Isplata dividendi	-	-	-	-	(1,529,612)	(1,529,612)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	17,517,484	3,027,810	2,619,329	(472,547)	1,076,659	23,768,735
Početno stanje na dan 1. januara 2025. godine	17,517,484	3,027,810	2,619,329	(472,547)	1,076,659	23,768,735
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	1,857,075	1,857,075
Ostali ukupan rezultat, posle poreza	-	-	-	235,054	-	235,054
Isplata dividendi	-	-	-	-	(1,076,659)	(1,076,659)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	17,517,484	3,027,810	2,619,329	(237,493)	1,857,075	24,784,205

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Addiko Bank A.D., Beograd na dan 18. marta 2026. godine.

Potpisano u ime Addiko Bank A.D., Beograd:


 Uroš Đorđević
 Rukovodilac Sektora za finansije


 Vladan Mihajlić
 Član Izvršnog odbora




 Srđan Kondić
 Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

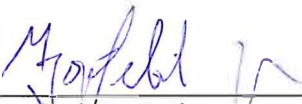
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama dinara)

	2025.	2024.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	8,737,946	9,712,842
Prilivi od kamata	6,442,933	7,355,873
Prilivi od naknada	1,896,430	2,024,825
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	398,583	332,144
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(6,814,821)	(6,563,776)
Odlivi po osnovu kamata	(1,571,136)	(1,815,309)
Odlivi po osnovu naknada	(335,846)	(300,595)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(1,721,572)	(1,606,393)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(240,016)	(211,556)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(2,946,251)	(2,629,923)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	1,923,125	3,149,066
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita i ostalih obaveza	2,970,369	5,515,236
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	2,347,118	4,793,021
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	623,251	722,215
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza	(5,290,218)	(2,495,313)
Povećanje potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	-	(2,462,819)
Povećanje potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika i promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	(19,897)	(32,494)
Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima	(5,270,321)	-
Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(396,724)	6,168,989
Plaćeni porez na dobit	(8,206)	(3,439)
Isplaćene dividende	(1,076,659)	(1,529,611)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(1,481,589)	4,635,940
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	72,265	4
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(532,468)	(423,524)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(460,203)	(423,520)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita		1,060,762
Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	(1,281,718)	(4,154,703)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(121,179)	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(1,402,897)	(3,093,941)
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	11,780,580	16,288,844
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(15,125,270)	(15,170,366)
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE GOTOVINE	(3,344,689)	1,118,479
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	13,237,905	12,124,736
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	66,683	94,916
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	(54,426)	(100,226)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE (napomena 16)	9,905,473	13,237,905

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Addiko Bank A.D., Beograd na dan 18. marta 2026. godine.

Potpisano u ime Addiko Bank A.D., Beograd:

 Uroš Đorđević Rukovodilac Sektora za finansije	 Vladan Mihajlić Član Izvršnog odbora	 Srđan Kondić Predsednik Izvršnog odbora
--	--	---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCI

Depozitno-kreditna banka a.d. Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva 44, na osnovu dozvole Narodne banke Jugoslavije O.br.38 od 27. februara 1991. godine i Odluke o osnivanju Depozitno-kreditne banke d.d. Beograd br. 1/5 od 14. maja 1991. godine, Rešenje Fi-5709/91 od 22. maja 1991. godine, upisana je u registarski uložak br.1-18332-00 Okružnog privrednog suda u Beogradu.

Osnivači Depozitno-kreditne banke a.d. Beograd, radi usaglašavanja akata Banke sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama ("Sl.list SRJ",br.32/93), zaključili su Ugovor o osnivanju Depozitno-kreditne banke a.d. Beograd br. 563 od 20. aprila 1995. godine.

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu XII-Fi br. 10865/02 od 27. septembra 2002. godine, na osnovu izvršene kupoprodaje akcija od postojećih akcionara Depozitno-kreditne banke a.d. Beograd, upisano je većinsko vlasništvo Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt, a rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu IX Fi br.12210/02 od 28. oktobra 2002. godine upisana je promena naziva banke u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd.

Po sprovedenom postupku preuzimanja akcija Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd od strane Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt odobrenom rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-32-3303/4-10 od 14. jula 2010. godine i sprovedenom postupku prinudne prodaje akcija u svemu u skladu sa Zakonom, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd imala je dva akcionara i to: Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt i Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd (kasnije: Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd – u stečaju).

Skupština Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd na sednici održanoj dana 24. marta 2011. godine donela je Odluku o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd br. 08461/11 kojom je Banka promenila način organizovanja i postala zatvoreno akcionarsko društvo, a Rešenjem Agencije za privredne registre BD 39396/11 od 05. aprila 2011. godine usvojen je zahtev Banke pa je Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd promenila pravnu formu i upisana u APR-u kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije G.br.10407 od 22. novembra 2013. godine o davanju prethodne saglasnosti sticaocu Hypo SEE Holding AG za sticanje direktnog vlasništva, koje mu omogućava 99.999% glasačkih prava u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, dana 27. marta 2014. godine u Centralnom registru depoa i kliringa hartija od vrednosti izvršen je prenos akcija izdavaoca Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd sa računa društva Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt na račun sticaoca Hypo SEE Holding AG Klagenfurt, matični broj FN 350921, Alpen-Adria-Platz 1, Klagenfurt.

Dana 30. oktobra 2014. godine Hypo SEE Holding AG promenio je naziv u Hypo Group Alpe Adria AG. Vlasnik Hypo Group Alpe Adria AG Klagenfurt (100%) je postao "Al Lake" Luksemburg S.A.R.L. registrovan u Privrednom registru u Luksemburgu pod registarskim brojem B191802, na adresi 47 Grand Rue, L-1661 Luksemburg.

"Al Lake" Luksemburg S.A.R.L je u momentu sticanja u vlasništvu društva "Al Lake" Management S.A.R.L., Luksemburg. Vlasništvo nad "Al Lake" Management S.A.R.L., Luksemburg imali su fondovi kojima upravlja društvo Advent International Corporation sa sedištem u Sjedinjenim Američkim Državama-Boston i Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD).

Dana 08. jula 2016. godine rešenjem Trgovinskog suda u Beču br FN 350921k izvršena je promena poslovnog imena Hypo Group Alpe Adria AG (HGAA) u Addiko Bank AG (ABH), sa sedištem u Wipplingerstrasse 34/4 Beč, Austrija.

Dana 08. jula 2016. godine Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 55080/2016 izvršena je promena poslovnog imena Hypo Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd u Addiko Bank a.d., Beograd (Banka).

Od dana 12. jula 2019. godine Addiko Bank AG se kotira na Bečkoj berzi (Vienna Stock Exchange). U aprilu 2024. godine akcije Addiko Bank AG uključene su u promet preko trejding platforme Xetra u Nemačkoj. Ovaj potez povećao je vidljivost kompanije Addiko na tržištima kapitala, otvorio pristup široj bazi investitora na globalnom nivou i naglasio posvećenost Grupacije podsicanju transparentnosti, angažmana investitora i povećanja likvidnosti kroz trgovanje.

Vlasnička struktura se objavljuje na linku <https://www.addiko.com/shareholder-structure/>. Addiko Bank AG objavljuje svoje konsolidovane izveštaje na internet stranici www.addiko.com.

Tokom 2025. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u centrali Banke i 33 ekspoziture Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCI (nastavak)

Banka obavlja sledeće poslove:

1. Depozitni poslovi,
2. Kreditni poslovi,
3. Pružanje platnih usluga,
4. Izdavanje platnih kartica,
5. Poslovanje sa HOV u skladu sa zakonskim propisima,
6. Izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva (garancijski poslovi),
7. Kupovina, prodaja i naplata potraživanja (faktoring i forfeiting),
8. Poslove zastupanja u osiguranju uz prethodnu saglasnost Narodne banke Srbije,
9. Tehničko i finansijsko praćenje i kontrola izgradnje i rekonstrukcije građevinskih objekata vezano za projektno finansiranje,
10. Procena vrednosti nekretnina od strane ovlašćenih procenjivača za potrebe Banke, kao i njenih klijenata, vezano za njihovo kreditiranje od strane Banke,
11. Pružanje usluga drugim članicama Grupe i drugim pravnim licima iz oblasti koje su u vezi sa poslovanjem Banke.

Organizacioni delovi Banke nemaju svojstvo pravnog lica, nemaju samostalni račun već posluju preko računa Banke, imaju pravo da zaključuju ugovore u okviru svog predmeta poslovanja i u okviru ovlašćenja koja su im data aktima Banke.

Sedište Banke je na adresi Milutina Milankovića 7v, Novi Beograd.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 582 zaposlenih (31. decembra 2024. godine: 613 zaposlenih).

Šifra delatnosti banke je 6419 – ostalo monetarno posredovanje.

Matični broj Banke je 07726716.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

Odbori i uprava Banke

Upravni odbor

Ganeshkumar Krishnamoorthi, predsednik Upravnog odbora
Marija Desivojević Cvetković, član Upravnog odbora
Slađan Stanić, član Upravnog odbora
Velimir Lukić, član Upravnog odbora
Petra Bašić Jantolić, član Upravnog odbora

Izvršni odbor

Srđan Kondić, predsednik Izvršnog odbora
Miroslav Nićin, član Izvršnog odbora
Vladan Mihajlićin, član Izvršnog odbora

Odbor za reviziju

Ganeshkumar Krishnamoorthi – predsednik Odbora za reviziju
Slađan Stanić – član Odbora za reviziju
Velimir Lukić – član Odbora za reviziju

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Ovi finansijski izveštaji (u daljem tekstu: finansijski izveštaji) Banke za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI).

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", "Sl. glasnik RS", br. 62/2013, 30/2018, 73/2019 i 44/2021). Banka, kao veliko pravno lice, u skladu sa Zakonom o računovodstvu, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrene od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija. Dodatno, u skladu sa Izmenama i dopunama Zakona o bankama ("Sl. glasnik RS", br. 14/2015), banke u Republici Srbiji su dužne da prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, kao i naknadne izmene standarda i sa njima povezana tumačenja, od dana njihovog izdavanja od strane nadležnog međunarodnog tela.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 101/2017, 38/2018, 103/2018 i 93/2020).

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

- Finansijskih sredstava vrednovana po fer vrednosti kroz ostali rezultat - dužničke hartije od vrednosti,
- Finansijskih sredstava vrednovanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha - dužničke hartije od vrednosti i derivativni finansijski instrumenti.

Istorijski trošak je zasnovan na fer vrednosti naknade inicijalno 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 lizinga.

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

- Nivo 1 – parametri nivoa 1 su cene za identična sredstva ili obaveze kotirane (nekorigovane) na aktivnim tržištima koje su subjektu dostupne na datum odmeravanja;
- Nivo 2 – parametri nivoa 2 su parametri koji nisu kotirane cene svrstane u nivo 1, a koji su uočljivi za dato sredstvo ili obavezu, direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 – parametri nivoa 3 su neuočljivi za dato sredstvo ili obavezu.

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

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Banke.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu

U 2025. godini Banka je primenila sledeće nove standarde kao i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu za izveštajne periode na dan ili nakon 1. januara 2025. godine:

- Izmene MRS 21 „Efekti promena deviznih kurseva“ - nedostatak zamenljivosti. Izmene i dopune MRS 21 uvode zahteve za procenu kada je valuta zamenjiva u drugu valutu, a kada nije. Izmene zahtevaju da Banka proceni trenutni kurs kada zaključi da valuta nije zamenjiva u drugu valutu. Dodati su novi zahtevi za objavljivanje podataka. Dodatak se primenjuje na periode izveštavanja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine. Ove izmene i dopune neće uticati na izveštavanje Banke budući da ona ne posluje s nezamenjivim valutama.

2.3 Novi standardi i izmene postojećih standarda koji su izdati, a nisu još uvek u primeni

Na dan odobravanja ovih finansijskih izveštaja, bili su izdati sledeći standardi, izmene postojećih standarda i nova tumačenja koja još uvek nisu stupila na snagu:

- MSFI 18 Prikaz i objavljivanje u finansijskim izveštajima (izdat 9. aprila 2024. godine) imaće uticaja na prikazivanje i objavljivanje u finansijskim izveštajima Addiko banke. MSFI 18 zamenjuje MRS 1, prenosi mnoge zahteve iz MRS-a 1 nepromenjene i dopunjuje ih novim zahtevima. Osim toga, neki paragrafi MRS-a 1 premešteni su u MRS 8 i MSFI 7.

MSFI 18 uvodi nove zahteve:

- prikaz određenih kategorija i definisanih međuzbirova u bilansu uspeha: svi prihodi i rashodi moraju biti klasifikovani u pet kategorija (operativni, ulaganja, finansiranja, obustavljenog poslovanja i porez na dobit) u bilansu uspeha;
- objavljivanje pokazatelja performansi koje je definisalo rukovodstvo u jednoj napomeni u finansijskim izveštajima;
- poboljšanje agregacije i dezagregacije (grupisanje informacija u finansijskim izveštajima).

Banka je dužna da primeni MSFI 18 i sve konsektivne izmene i dopune za izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dopuštenu raniju primenu. Potrebna je retrospektivna primena. Izmene i dopune MRS 7 i MRS 33, kao i revidirani MRS 8 i MSFI 7, stupaju na snagu kada Banka primeni MSFI 18. MSFI 18 zahteva retroaktivnu primenu sa posebnim prelaznim odredbama. Addiko Banka je još uvek u procesu procene uticaja primene MSFI 18, posebno na bilans uspeha, izveštaj o novčanim tokovima, obelodanjivanje drugih pokazatelja i grupisanje finansijskih informacija. Neto dobit Addiko banke neće se menjati zbog usvajanja MSFI 18.

Izmene u MSFI 18 Presentacija i objavljivanje u finansijskim izveštajima uvode definicije za nove međuzbirove: „operativna dobit“ i „dobitak ili gubitak pre finansiranja i poreza na dobit“ i zahtev da se svi prihodi i rashodi raspodele između tri nove različite kategorije na osnovu glavnih poslovnih aktivnosti kompanije: poslovanje, investiranje i finansiranje. Pravnim subjektima više neće biti

- Izmene MSFI 19 Zavisna društva bez javne odgovornosti dopušta kvalifikovanom entitetu pojednostavljeno izveštavanje ukoliko se u finansijskom izveštavanju primenjuju MSFI standardi. Entitet ispunjava uslove za pojednostavljeno izveštavanje ako nema javnu odgovornost, a njegova krajnja ili posredna matična grupacija izrađuje javno dostupan konsolidovani finansijski izveštaj koji je u skladu s računovodstvenim standardima MSFI. MSFI 19 se primenjuje na izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dopuštenu raniju primenu. MSFI 19 neće se primenjivati na Addiko Banku.

Objavljivanje dozvoljava podobnim zavisnim društvima da primenjuju MSFI računovodstvene standarde sa smanjenim zahtevima za obelodanjivanje iz MSFI 19. Zavisno društvo može da izabere da primeni novi standard u svojim konsolidovanim, odvojenim ili pojedinačnim finansijskim izveštajima pod uslovom da, na datum izveštavanja nema javnu odgovornost, njegovo matično društvo izrađuje konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima i zavisno društvo koje primenjuje MSFI 19 u svojoj eksplicitnoj i bezrezervnoj izjavi o usklađenosti sa MSFI računovodstvenim standardima jasno navede da je MSFI 19 usvojen.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.3 Novi standardi i izmene postojećih standarda koji su izdati, a nisu još uvek u primeni (nastavak)

- Izmene MRS 9 „Klasifikacija i odmeravanje finansijskih instrumenata“ - izmene MSFI 9 pojašnjavaju klasifikaciju finansijske imovine sa karakteristikom uslovljenosti i uvode dodatni SPPI test za finansijsku imovinu sa karakteristikom uslovljenosti koja nije direktno povezana s promenom osnovnih rizika ili troškova kreditiranja – npr. kada se novčani tokovi menjaju u zavisnosti od toga da li klijent ispunjava ESG cilj naveden u ugovoru o kreditiranju. Prema izmenama, određena finansijska imovina, uključujući onu sa osobinama povezanim s ESG-om, sada bi mogla zadovoljiti SPPI kriterijume, pod uslovom da se njihovi novčani tokovi značajno ne razlikuju od identične finansijske imovine bez takve karakteristike. MSFI 9 takođe daje dodatne smernice za pojašnjenje karakteristika ugovorno povezanih instrumenata kao i definiciju osnovnog skupa koji se koristi za procenu da transakcija sadrži ugovorno povezane instrumente. Ne očekuje se da će ove izmene dovesti do bilo kakvih promena u izveštavanju Banke, budući da Addiko Banka ne pruža finansiranje uslovljeno ESG karakteristikama.
- Izmene MSFI 7 predviđaju nova obavezna obelodanjivanja za sva ulaganja u vlasničke instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat i ugovornih odredbi koje bi mogle promeniti iznos ugovorenog novčanog toka na osnovu nepredviđenih događaja koji nisu direktno povezani s osnovnim rizikom kreditiranja. Ove izmene se primenjuju na periode izveštavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Ranija primena je dopuštena. Ne očekuje se da će ove izmene uzrokovati značajne promene u izveštavanju Banke, zbog ograničenog obima ulaganja u vlasničke instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat u postojećem portfoliju. Nadalje, u okviru finansijske imovine Banke nisu utvrđeni nikakvi ugovorni uslovi koji bi mogli promeniti vreme ili iznos ugovorenih novčanih tokova na osnovu nastupanja ili nenastupanja potencijalnog događaja koji nije povezan s osnovnim rizicima i troškovima kreditiranja.
- Godišnja poboljšanja računovodstvenih standarda MSFI, tom 11, bave se sa nekoliko mogućih nekonzistentnosti u formulacijama i referencama između različitih računovodstvenih standarda MSFI. Osim manjih izmena, MSFI 9 je izmenjen kako bi se od banaka zahtevalo da početno odmeravaju potraživanja od kupaca bez značajne komponente finansiranja u iznosu određenom primenom MSFI 15 i kako bi se razjasnilo da kada se obaveze za zakup prestanu priznavati prema MSFI 9, razlika između knjigovodstvene vrednosti i plaćene naknade se priznaje u bilansu uspeha.
- Izmene MSFI 10 i MRS 28: Prodaja ili prenos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata pojašnjavaju da kod transakcija sa pridruženim društvom ili zajedničkim poduhvatom obim priznavanja dobitka ili gubitka zavisi od toga da li prodata ili uložena imovina predstavlja poslovanje. Ukupan dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata uključuje prenos imovine ili imovine koja predstavlja poslovanje (bez obzira na to da li se ta imovina nalazi u zavisnom društvu ili ne), dok se delimičan dobitak ili gubitak priznaje kada transakcija između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se ta imovina nalazi u zavisnom društvu.
- Dopune MSFI 9 i MSFI 7 razjašnjavaju kako izveštavati o kupovini obnovljive energije (PPA: ugovori koji se odnose na „zelenu“ električnu energiju u kojima je kompanija „izložena varijabilnosti u osnovnoj količini električne energije jer izvor proizvodnje električne energije zavisi o nekontrolisanim prirodnim uslovima“, npr. meteorološkim). Izmene dopuštaju Banci da primeni izuzeće za vlastitu upotrebu na ugovore o javnoj nabavci ako je Banka bila i očekuje da će biti neto kupac električne energije u toku ugovornog perioda. Ako se izuzeće za vlastitu upotrebu ne primjenjuje, PPA se obračunavaju kao derivati koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Zahtevi hedžing računovodstva u MSFI 9 koji bi dozvoljavali Banci da koristi ugovor za obnovljivu električnu energiju sa specifičnim karakteristikama kao instrument zaštite:
 - potrebno je odrediti varijabilni obim predviđenih transakcija električnom energijom kao stavku hedžinga ako su ispunjeni specifični kriterijumi i
 - potrebno je primeniti iste pretpostavke o obimu transakcija za odmeravanje hedžovane pozicije kao i za instrument hedžinga.
- Izmene MRS 21 objavljene u novembru 2025. godine zahtevaju da se prilikom preračunavanja iz nehiperinflatorne funkcionalne valute u hiperinflatornu valutu prezentacije, svi iznosi (imovina, obaveze, kapital, prihodi i rashodi, uključujući uporedne podatke) moraju preračunati po završnom kursu na dan najnovijeg bilansa stanja.

Rukovodstvo Banke je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih standarda, izmena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.4. Uporedni podaci

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

Računovodstvene politike i procene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2024. godinu.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI 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.

Klasifikacija finansijskih sredstava

Banka vrši procenu poslovnog modela na osnovu kojih se klasifikuju finansijska sredstva kao i procenu da li ugovoreni novčani tokovi po osnovu finansijskih sredstava sadrže samo plaćanja kamate i glavnice. Elementi određivanja poslovnog modela i katarakteristika ugovorenih novčanih tokova obelodanjeni su u napomeni 3.6.1.1.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka priznaje rezervisanja za očekivane kreditne gubitke za finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti i za finansijska sredstva koja se evidentiraju po fer vrednosti kroz ostali rezultat kao i za očekivane kreditne gubitke po osnovu datih garancija. Knjigovodstvena vrednost finansijskih instrumenata koji se mere po amortizovanoj vrednosti, umanjuje se za iznos rezervisanja za očekivane kreditne gubitke. Pretpostavke i procene koje Banka koristi kao inpute u modelu vrednovanja očekivanih kreditnih gubitaka obelodanjene su u napomeni 4.1.1.

Koristan vek trajanja nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na očekivanom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Nematerijalna imovina sa ograničenim vekom trajanja se amortizuje, dok se ona sa neodređenim vekom trajanja testiraju godišnje na umanjenje vrednosti. Adekvatnost korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili ranije, ukoliko postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja. Svake godine se procenjuje da li je neophodno uskladiti fer vrednost nematerijalne imovine. Nematerijalna imovina sa ograničenim vekom trajanja se amortizuje, dok se ona sa neodređenim vekom trajanja testiraju godišnje na umanjenje vrednosti.

Korisni vek trajanja i stope amortizacije po grupama nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme obelodanjeni su u napomeni 3.7.

Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme. 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 iskazano, knjigovodstvena vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje naznaka obezvređenja kao i procena nadoknativnog iznosa zahteva od rukovodstva značajno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.5. Korišćenje procenjivanja (nastavak)

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz svakodnevnog poslovanja. Banka redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda sporova i prema tome iznose očekivanih i potencijalnih gubitaka. Procena ishoda sudskih sporova i iznosa gubitaka zahteva značajna prosuđivanja. Imajući u vidu značajne neizvesnosti kao i sudsku praksu, stvarni ishodi mogu značajno odstupati od procenjenih.

Pretpostavke i procene korišćene prilikom obračuna rezervisanja obelodanjene su u napomeni 26.

Beneficije zaposlenih - otpremnine prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima prilikom odlaska u penziju utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Imajući u vidu dugoročnu prirodu ovih naknada, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

Pretpostavke i procene korišćene prilikom obračuna rezervisanja obelodanjene su u napomeni 26.

Lizing

Kao diskontna stopa za vrednovanje sadašnje vrednosti lizing plaćanja koristi se inkrementalna stopa zaduživanja. Za potrebe određivanja ove stope, Banka koristi informacije o kamatnim stopama izvora finansiranja, koje usklađuje kako bi stope reflektovale ugovorene uslove lizinga prema tipu sredstava uzetih u lizing.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Priznavanje prihoda i rashoda

Banka priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Banka imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Banke kao što je u daljem tekstu opisano.

3.2. Prihodi i rashodi od kamata

Banka ostvaruje prihode i rashode od kamata iz poslovanja sa Narodnom bankom Srbije, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova) i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitentata. Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Amortizovani trošak je iznos po kojem se finansijska imovina ili finansijska obaveza meri po početnom priznavanju, umanjen za otplate glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija koristeći metod efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospeća. Za finansijsku imovinu, iznos se usklađuje za bilo koji gubitak. Bruto knjigovodstvena vrednost finansijske imovine je amortizovana vrednost finansijske imovine pre prilagođavanja za bilo koji gubitak. Za kupljenu ili inicijalnu obezvređenu finansijsku imovinu, efektivna kamatna stopa je prilagođena kreditnom riziku tako što se smanjuju procenjeni budući novčani tokovi, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizovani trošak dužničkog instrumenta prilikom početnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope je stopa obračuna koja se koristi za tačno smanjivanje procenjenih budućih priliva i odliva gotovine tokom očekivanog veka trajanja finansijske imovine, ili kraćeg perioda ako je primenljivo, na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijske imovine, osim kupljene ili inicijalno obezvređene finansijske imovine ili amortizovanog troška finansijske obaveze. Obračun uključuje transakcione troškove i plaćene naknade koje su sastavni deo efektivne kamatne stope (osim finansijske imovine koja se meri po fer vrednosti kroz bilans uspeha), premija i rabata. Očekivani kreditni gubici se zanemaruju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)

Za finansijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno obezvređena, prihodi od kamata se priznaju primenom efektivne kamatne stope na amortiziranu vrednost sredstva (neto knjigovodstvena vrednost). Ako se, u narednim izveštajnim periodima, kreditni rizik za obezvređenu finansijsku imovinu poboljša tako da finansijska imovina nije više kreditno obezvređena, prihod od kamata se priznaje primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijske imovine (osim za kupljenu ili inicijalnu obezvređenu finansijsku imovinu, pri čemu se obračun prihoda od kamata ne vraća na bruto osnovu, čak i ako se kreditni rizik imovine poboljša).

Prihodi od kamata na imovinu koja se drže radi trgovanja, kao i kamatne komponente derivata iskazuju se u okviru pozicije "Ostali prihodi od kamata". Promene u fer vrednosti koje proizlaze iz imovine i obaveza za trgovanje iskazuju se u okviru pozicije "Neto dobitak/gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata".

U skladu sa MSFI 16, troškovi kamata obračunavaju na osnovu metode efektivne kamatne stope i umanjuju tokom perioda trajanja lizinga. Troškovi kamata se iskazuju u okviru pozicije "Rashodi od kamata".

Banka ostvaruje prihode/rashode i od naknada po osnovu održavanja odobrenih (primljenih) kredita.

Prihodi po osnovu ovih naknada se razgraničavaju primenom efektivne kamatne stope u toku perioda trajanja kredita i priznaju se u okviru pozicije "Prihodi od kamata".

3.3. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija (osim onih koji su sastavni deo efektivne kamatne stope koja se odnosi na finansijsku imovinu ili finansijsku obavezu) uključeni su u efektivnu kamatnu stopu, te se obračunavaju u skladu sa MSFI 15 – „Prihodi od ugovora sa kupcem“ i iskazuju se u okviru pozicije "Neto prihod od naknada i provizija".

Naknade za pružanje usluga u određenom vremenskom periodu se obračunavaju u tom periodu. Ove naknade uključuju naknade za pozajmice koje nisu sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta, naknade za garancije, provizije od upravljanja imovinom, custody i druge naknade za upravljanje i konsultacije, kao i naknade od posredovanja u osiguranju i iz deviznih transakcija. Nasuprot tome, prihod od naknada ostvaren od pružanja transakcijskih usluga trećim stranama, kao što je organizovanje sticanja akcija ili drugih hartija od vrednosti ili kupovina/prodaja preduzeća, priznaje se po završetku predmetne transakcije.

3.4. Prihodi po osnovu dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

Dividende se priznaju u bilansu uspeha samo u sledećim slučajevima:

- ako je utvrđeno pravo subjekta na isplatu dividende,
- ako je verovatno da će subjekt ostvariti ekonomske koristi povezane s dividendom i
- ako se iznos dividende može pouzdano izmeriti.

3.5. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Kao što je obelodanjeno u napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

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 ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo vrednovane. (napomena 34).

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi od kursnih razlika (napomena 8).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od efekata valutne klauzule (napomena 8).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti

3.6.1.1 Klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Na osnovu poslovnog modela entiteta i karakteristika novčanih tokova, MSFI 9 definiše tri osnovne kategorije za klasifikaciju finansijskih sredstava na dan inicijalnog priznavanja:

Na dan inicijalnog priznavanja, finansijsko sredstvo se klasifikuje u skladu sa jednim od sledećih načina vrednovanja:

- po amortizovanoj vrednosti,
- po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) ili
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Finansijsko sredstvo se vrednuje po amortizovanoj vrednosti ukoliko nije naznačeno kao FVTPL i ispunjava sledeće kriterijume:

- cilj poslovnog modela sredstva je držanje sredstva radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- ugovorni uslovi finansijskog sredstva dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume.

Za ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže za trgovanje, Banka može pri početnom priznavanju neopozivo odabrati da klasifikuje instrumente po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat (*eng. FVOCI*), pri čemu se sve naknadne promene u fer vrednosti priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata (*eng. OCI*). Ova klasifikacija se može primeniti na svako pojedinačno ulaganje. Tokom 2025. godine, banka nije imala finansijsku imovinu/investicije klasifikovane po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat (FVtOCI) u svom portfoliju.

Dužnički instrument se vrednuje kao FVOCI samo ukoliko ispunjava oba sledeća kriterijuma i nije naznačen kao FVTPL:

- cilj poslovnog modela sredstva je držanje sredstva radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaja i
- ugovoreni uslovi finansijskog sredstva dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume.

Dužnički instrumenti koji se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje sastoje se od obveznica Republike Srbije.

Na dan inicijalnog priznavanja instrumenta kapitala koji se ne drži u portfoliju radi trgovanja, Banka može neopozivo da izabere prezentovanje naknadnih promena u fer vrednosti kroz ostali rezultat (*OCI*), na nivou konkretnog instrumenta kapitala.

Finansijski instrumenti se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati tim sredstvima (MSFI 9.5.1.). Krediti i pozajmice priznaju se kada se sredstva prenesu korisniku. Fer vrednost finansijskog instrumenta pri inicijalnom priznavanju je obično cena transakcije, to jest fer vrednost date ili dobijene nadoknade (MSFI 9.B5.1.2A i MSFI 13). Međutim, ukoliko je deo dobijene ili date nadoknade različit od onoga priznatog kao finansijski instrument, Banka će računovodstveno odmeravati taj instrument po fer vrednosti. Na primer, fer vrednost dugoročnog zajma ili potraživanja koje ne nosi kamatu može da se odmeri po sadašnjoj vrednosti svih budućih dobitaka u gotovini diskontovanih korišćenjem preovladavajućih tržišnih kamatnih stopa za slične instrumente sa sličnom kreditnom sposobnošću. Svaki dodatni pozajmljeni iznos je rashod ili smanjenje prihoda osim ukoliko se ne kvalifikuje za priznavanje kao neka druga vrsta sredstva.

Prilikom klasifikacije i merenja finansijskih instrumenata potrebno je da se utvrdi da li se kupovina i prodaja obračunava na datum trgovanja ili na datum relativizovanja. Banka u bilansu evidentira transakcije na datum realizacije finansijskih sredstava.

Promene fer vrednosti obaveza koje proizilaze iz promena sopstvenog kreditnog rizika obaveze priznaju se kroz ostali ukupni rezultat, dok se preostali iznos promene fer vrednosti prikazuje kroz bilans uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.6.1.2 Utvrđivanje poslovnog modela

Sva finansijska sredstva trebaju biti raspoređena u jedan od poslovnih modela opisanih ispod. Takođe, pri inicijalnom priznavanju, za svako sredstvo treba da se utvrdi da li su ugovoreni novčani tokovi samo plaćanja glavnice i kamate (*eng. SPPI test*). Nakon toga finansijsko sredstvo treba da se svrsta u jednu od kategorija poslovnih modela:

- Držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova,
- Držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i radi prodaje,
- Ostali poslovni modeli – finansijska aktiva koja se drži sa namerom trgovine ili koja ne ispunjava kriterijume kategorija iznad.

U retkom slučaju da entitet promeni svoj model upravljanja određenim finansijskim sredstvima, reklasifikacija svih sredstava na koje utiče promena bi bila potrebna.

Karakteristike ugovorenih novčanih tokova

Za potrebe procene da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate, glavnica se definiše kao fer vrednost finansijskog sredstva prilikom početnog priznavanja. Kamata se definiše kao naknada za vremensku vrednost novca, za kreditni rizik povezan sa neotplaćenim iznosom glavnice tokom određenog perioda, kao i za druge osnovne kreditne rizike i troškove kreditnog posla (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi) i profitnu maržu.

Prilikom procene da li su ugovoreni gotovinski tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamate (*eng. „SPPI“*), Banka je razmatrala ugovorene uslove instrumenta i analizirala celokupni postojeći portfolio na osnovu kontrolne liste za kriterijume isključivog plaćanja glavnice i kamata. Nakon ovog inicijalnog testa, SPPI test se sprovodi za svaki novi proizvod. To podrazumeva procenu da li finansijsko sredstvo sadrži ugovornu odredbu koja može promeniti vremenski period ili iznos ugovorenih novčanih tokova tako da ne ispunjava ovaj uslov imajući u vidu sledeće: potencijalne događaje koji bi promenili iznos ili vremenski okvir novčanih tokova, karakteristike zaduženosti, uslove prevremene otplate ili produžetka perioda otplate, uslove koji ograničavaju potraživanja Banke za novčanim tokovima navedenih sredstava i karakteristika koje menjaju naknadu za vremensku vrednost novca.

Posebna pažnja pri analizi se odnosila na jednostrane promene marži i kamatnih stopa, klauzule o plaćanju unapred, ostala potencijalna plaćanja, projektno finansiranje i *benchmark* testove. Usklađenost sa SPPI testom se ocenjuje na sledeći način:

- a) Procenom jednostranih promena marži i kamatnih stopa, Banka je zaključila da prenos troškova vezanih za osnovni ugovor o pozajmici, klauzule napravljene da bi se održala stabilna profitna margina, i promene kamatne stope odražavaju pogoršavanje kreditnog rejtinga, ali nisu štetni sa stanovišta SPPI testa.
- b) Klauzule o plaćanju unapred, nisu štetni ukoliko iznos plaćen unapred odražava neplaćenu glavnice, kamatu i naknadu povezanom sa prevremenim vraćanjem kredita. Takva naknada mora biti manja od gubitka nastalog od kamatne margine i gubitka nastalog od kamate.
- c) Ostala potencijalna plaćanja su tipično klauzule o ostalim poslovnim transakcijama. Naknada za neispunjenje predstavlja povećani trošak za praćanje rizika ili nadoknadu za izgubljeni profit koji je povezan sa uzročnim događajem.
- d) Projektno finansiranje je procenjeno u skladu sa činjenicom da li postoji povezanost sa učinkovitošću predmetnog poslovnog projekta. Ukoliko nema takve povezanosti i zajmoprimac ima dovoljno kapitala za projekat da apsorbuje gubitke pre nego što isti počnu da utiču na sposobnost plaćanja kredita, mogu proći SPPI test.
- e) Krediti sa varijabilnom kamatnom stopom mogu sadržati karakteristike kamatne neusklađenosti. Da bi se procenilo da li je element vremenske vrednosti novca značajno modifikovan, kvantitativni benchmark test treba da se uradi.

Kada se radi *benchmark* test, pri inicijalnom priznavanju, ugovorni nediskontovani tokovi gotovine finansijskog instrumenta su upoređeni sa tokom gotovine po *benchmarku* koji bi nastali da vremenska vrednost novca nije modifikovana. Efekat modifikovane vremenske vrednosti novca je razmatran u svakom izveštajnom periodu i kumulativno tokom životnog veka finansijskog instrumenta. *Benchmark* test je baziran u rasponu razumnih scenarija. Prihvatljivi uporedni finansijski instrument je onaj sa jednakim kreditnim kvalitetom i sa istim ugovornim uslovima osim za modifikacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.6.1.2 Utvrđivanje poslovnog modela (nastavak)

Ukoliko Banka zaključi da bi ugovorni (nediskontovani) tokovi gotovine mogli biti značajno drugačiji (prag od 10%) od (nediskontovanih) tokova gotovine po *benchmark* testu, finansijsko sredstvo ne ispunjava kriterijume definisane po MSFI 9, član 4.1.2 (b) i 4.1.2A(b) i shodno tome ne može biti odmeravan po amortizovanom trošku ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Imovina koja se vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVtPL) predstavlja finansijsko sredstvo koje se ne vrednuje po amortizovanom trošku ili dužnički instrument koji nisu klasifikovani kao FVOCI, odnosno tu spadaju:

- ostali poslovni modeli,
- finansijska sredstva za koja ugovoreni uslovi ne zadovoljavaju uslove koji dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume,
- finansijska sredstva koja se pri početnom priznavanju mere po fer vrednosti kroz bilans uspeha,
- vlasnički instrumenti,
- derivati.

Finansijska imovina koja se meri po fer vrednosti kroz bilans uspeha uključuje sledeće podgrupe:

- finansijska imovina koja se drži radi trgovanja,
- finansijska imovina koja se pri početnom priznavanju vrednuje kroz bilans uspeha,
- finansijska imovina koja se obavezno meri po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijsku imovinu koja se drži radi trgovanja čine sledeće stavke:

- stečena ili nastala uglavnom radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku,
- pri početnom priznavanju, deo je portfelj utvrđenih finansijskih instrumenata kojima se upravlja zajedno i za koje postoji dokaz o nedavnoj stvarnoj kratkoročno ostvarenoj dobiti,
- reč je o derivatnom instrumentu (osim derivatnog instrumenta koji je ugovor o finansijskom jemstvu ili određeni/stvarni instrument zaštite od rizika).

Pri početnom priznavanju može se neopozivo odlučiti da se finansijska imovina meri po fer vrednosti kroz bilans uspeha (fer vrednost opcija) ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedoslednost pri merenju ili priznavanju (tzv. „računovodstvena neusklađenost“) koja bi u protivnome nastala zbog merenja imovine ili priznavanja dobiti i gubitaka povezanih s tom imovinom na različitim osnovama.

Finansijsku imovinu koja se obavezno meri po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini finansijska imovina koja ne ispunjava uslov da pripadajući novčani tokovi čine samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos.

Dobit ili gubitak po finansijskoj imovini merenoj po fer vrednosti se priznaje u bilansu uspeha, osim u sledećim slučajevima:

- ako je reč o ulaganju u vlasnički instrument i ako je odabrana opcija prezentovanja dobiti i gubitaka od tog ulaganja u ostalom rezultatu,
- ako je finansijska imovina merena po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

U slučaju promene poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom sprovodi se reklasifikacija finansijske imovine u drugu kategoriju. Reklasifikacija se provodi prospektivno, od datuma reklasifikacije, odnosno od prvog dana sledećeg obračunskog perioda, bez korekcije prethodno priznatog dobitka/gubitka ili kamate.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kotiranih na aktivnim tržištima zasniva se na tekućim cenama ponude (finansijska sredstva) ili tražnje (finansijske obaveze). Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu poslednjih raspoloživih transakcija između nezavisnih strana, analizu diskontovanih novčanih tokova i druge tehnike procene koje koriste učesnici na tržištu. Modeli procene oslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum vrednovanja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili posle datuma vrednovanja. Na datum bilansa stanja, rukovodstvo Banke je revidiralo modele kako bi se postaralo da na odgovarajući način oslikavaju tekuće tržišne uslove, uključujući relativnu likvidnost tržišta i kamatne marže.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.6.1.3 Prestanak priznavanja i modifikacija ugovora

Finansijsko sredstvo prestaje se priznavati kada su:

Ugovorna prava na primanje novčanih tokova od imovine istekla, kada je Banka prenela svoja prava na primanje novčanih tokova od imovine ili preuzela obavezu plaćanja primljenog novčanog toka u celosti bez značajnog kašnjenja trećoj strani u okviru "pass-through" ugovora; i/ili

- (i) je prenela gotovo sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom,
- (ii) nije prenela niti zadržala gotovo sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ali je prenela kontrolu nad imovinom.

Ugovorna usklađivanja koja proizlaze iz pregovora s dužnicima mogu dovesti do dve vrste izmena početnih ugovornih novčanih tokova.

Ako se ugovorni novčani tokovi finansijske imovine ponovno dogovaraju ili znatno menjaju, to ima za posledicu prestanak priznavanja (zbog isteka ugovornih prava na novčane tokove) te finansijske imovine u skladu s MSFI 9. Priznaje se nova finansijska imovina sa izmenjenim uslovima, a razlika između amortizovanog troška finansijske imovine koja se prestala priznavati i fer vrednosti nove finansijske imovine iskazuje se u bilansu uspeha kao modifikacija dobitka/gubitka.

Ako modifikacija nije značajna, izmena ugovornih odredbi ne dovodi do prestanka priznavanja te finansijske imovine.

Analizom ugovora i izmena koje su sastavni deo modifikacija utvrđeno je da Banka nije imala značajne finansijske efekte iz modifikacija, kako značajnih tako i neznačajnih modifikacija.

Neznačajne modifikacije koje ne vode do prestanka priznavanja finansijskog sredstva

Ukoliko se ugovoreni novčani tokovi finansijskog sredstva modifikuju na način koji ne rezultira prestankom priznavanja tog finansijskog sredstva u skladu s MSFI 9 Finansijski instrumenti, potrebno je ponovo izračunati bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva na osnovu modifikovanih ugovorenih novčanih tokova primenom originalne efektivne kamatne stope za diskontovanje. Dobitak ili gubitak od modifikacije priznaje se u bilansu uspeha.

Značajne modifikacije koje vode do prestanka priznavanja finansijskog sredstva

Ukoliko se ugovorni novčani tokovi finansijskog sredstva značajno modifikuju, to rezultira prestankom priznavanja (zbog isteka ugovornih prava na novčane tokove) tog finansijskog sredstva u skladu sa MSFI 9. Novo finansijsko sredstvo s izmenjenim uslovima priznaje se a razlika između amortiziranog troška finansijskog sredstva koji se prestao priznavati i fer vrednosti novog finansijskog sredstva iskazuje se u Bilansu uspeha. Ako dužnik nije u statusu neizvršenja ili ako značajna modifikacija ne dovodi do statusa neizvršenja, tada će novo sredstvo biti klasifikovano u stage 1. Ako je dužnik u statusu neizvršenja ili ako značajna modifikacija dovodi do statusa neizvršenja, tada će se novo sredstvo tretirati kao kupljena ili nastala kreditno obezvređena sredstva (*eng. POCI*). Za POCI finansijska sredstva, očekivani kreditni gubici tokom životnog veka trajanja finansijskog instrumenta su uključeni u kreditno usklađenoj efektivnoj kamatnoj stopi pri početnom priznavanju.

Nakon toga, iznos promene očekivanih kreditnih gubitaka tokom životnog veka finansijskog instrumenta od početnog priznavanja POCI finansijskog sredstva se treba priznati kao dobit ili gubitak od promene vrednosti u bilansu uspeha.

Sledeći glavni kriterijumi su prepoznati kao značajne modifikacije:

Kvantitativni - značajna promena ugovornih novčanih tokova kada se sadašnja vrednost novčanih tokova prema novim uslovima diskontuje koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu i razlikuje se od diskontovane sadašnje vrednosti izvornog finansijskog instrumenta za najmanje 10%.

Kvalitativna, u koje Banka ubraja:

- promena dužnika,
- promena valute
- promena svrhe finansiranja,
- SPPI kritične karakteristike su uklonjene ili uključene u novi ugovor o zajmu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.6.1.4 Umanjenje vrednosti finansijskih instrumenata

Aktivu Banke izloženu kreditnom riziku, u smislu Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilanskih stavki banke („Službeni glasnik RS“, br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015, 38/2015, 61/2016, 69/2016, 91/2016, 101/2017, 114/2017, 103/2018 i 8/2019) čine krediti, pozajmice, kamate, naknade, depoziti kod banaka i avansi i sve druge stavke bilansne aktive kod kojih je Banka izložena kreditnom riziku, kao i vanbilansne pozicije izloženosti: izdate garancije, ostala jemstva, otvoreni akreditivi i odobreni još neiskorišćeni krediti, kao i druge vanbilansne stavke koje predstavljaju potencijalne obaveze Banke.

Ispravka vrednosti i rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti za očekivane kreditne gubitke se priznaju za sledeće izloženosti:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti,
- finansijska sredstva koja se mere po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

Banka iskazuje ispravku vrednosti izloženosti po amortizovanoj vrednosti u bilansu uspeha na teret perioda za koji se utvrđuje očekivani gubitak, kao i u bilansu stanja u korist ispravke vrednosti bilansne izloženosti. Iznosi priznati za očekivane kreditne gubitke povezane sa vanbilansnim obavezama se priznaju kao rashod za period u kojem je utvrđen gubitak, i u korist rezervisanja u bilansu stanja. Način obračuna umanjena finansijske imovine je opisan u MSFI 9 metodologiji obezvređenja.

Prema MSFI 9, očekivani kreditni gubici tokom perioda trajanja finansijskog instrumenta, se računaju kao očekivana sadašnja vrednost gubitaka koji nastaju ako dužnici ne ispune svoje obveze u određeno vreme tokom čitavog veka trajanja finansijskog instrumenta uz istovremeno razmatranje verovatnoće neispunjavanja obaveza kao i kreditnih gubitaka (gubitak zbog neispunjavanja obaveza).

Ispravka vrednosti finansijskih sredstava, koja se mere po fer vrednosti kroz ostali rezultat, se sprovodi primenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način kojim se ispravke vrednosti priznaju u bilansu uspeha, kao i u sklopu ostalog rezultata ne umanjujući iznos samog sredstva u okviru bilansa stanja.

Prilikom primene *ECL* modela koji uzima u obzir i informacije o budućim događajima, Banka priznaje očekivani gubitak za svaki izveštajni datum kako bi reflektovala promene u kreditnom riziku datog finansijskog sredstva. Umanjenje vrednosti kroz model očekivanog gubitka bazira se na istorijskim, sadašnjim i prognozama o budućim događajima, samim tim uzima u obzir različita scenarija o događajima koji mogu da prouzrokuju kreditni gubitak u budućnosti.

3.6.1.5 Obračun očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani gubitak se definiše kao razlika između tokova gotovine koji Banci pripadaju prema ugovornim uslovima finansijskog instrumenta i tokova gotovine koje Banka očekuje da će primiti (uzimajući u obzir verovatnoću nastanka statusa neizvršenja i očekivanu naplatu). Iako MSFI 9 uvodi ovaj zahtev, isti ne propisuje detaljne metode i tehnike koje treba primeniti.

Prilikom određivanja novčanih tokova koje banka očekuje da će primiti, Banka koristi pristup marginalnih gubitaka, pri čemu se ukupan očekivani gubitak računa kao zbir marginalnih gubitaka koji se pojavljuju u svakom trenutku od datuma izveštavanja. Marginalni gubici proizlaze iz pojedinačnih parametara koji procenjuju izloženosti i gubitke u slučaju neispunjavanja obaveza i uslovne verovatnoće neispunjavanja obaveza za svaki period. Očekivani kreditni gubici tokom perioda trajanja finansijskog instrumenta (eng. Lifetime ECL) računaju se posebno za različite scenarije, uzimajući u obzir sadašnje i prognozirane informacije o budućnosti. Ukupni očekivani kreditni gubici na kraju se ponderišu verovatnoćom pojedinačnih scenarija. Banka razmatra tri scenarija:

- osnovni scenario, optimistični scenario i pesimistični scenario, a povremeno se simuliraju i neki nepovoljniji scenariji kako bi se razumela dinamika i potencijalni portfolio rizici.

U toku 2025. godine Banka je ažurirala Metodologiju za obračun rezervisanja u skladu sa MSFI 9. Produžena je vremenska serija i razvijeni su novi makroekonomski modeli. Makroekonomski modeli su kreirani tako da promenljive koje ulaze u modele zadovoljavaju uslov stacionarnosti. Dodatno, sprovedena je analiza reziduala, uključujući heteroskedastičnost, autokorelisanost i normalnost. U slučajevima kada nulte hipoteze nisu zadovoljene za testove heteroskedastičnosti i autokorelisanosti, korišćen je HAC metod za standardne greške.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.6.1.5 Obračun očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)

Dodatno, proces selekcije modela je unapređen i bolje strukturiran. Implementiran je „Lifetime PD“ (verovatnoća neizmirenja obaveza tokom životnog veka finansijskog instrumenta), kao i rekalkulisanje rejtinga i inicijalnog PD-ja za modele koji su razvijeni ili rekalibrisani tokom 2025. godine. Takođe su ažurirani i razvijeni parametri rizika za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke. *PD (eng. Probability of Default)* je ažuriran, *LGD (eng. Loss Given Default)* je ažuriran za pravna lica tako što je produžena vremenska serija i obračunati su novi parametri, dok za fizička lica i Standard segment ažuriranje nije sprovedeno u ovoj godini. Razvijen je novi rejting model za pravna lica, margina konzervativizma je ažurirana za rejting model za fizička lica sa neobezbeđenim sredstvima, a novi POS segment je izdvojen i implementiran, unutar kojeg je sprovedena posebna rekalibracija u odnosu na segment fizičkih lica sa neobezbeđenim sredstvima.

Ukupni uticaj promena modela u novembru iznosi RSD 137,136 hiljada, pri čemu su kao glavni pokretači identifikovani otpuštanje u segmentu fizičkih lica sa nezabezbeđenim sredstvima (RSD 261,847 hiljada) kao i u troškovima vezanim za pravna lica (RSD 76,637 hiljada) i klijente iz SME segmenta sa dvojnim računovodstvom (RSD 40,771 hiljada).

3.6.1.6 Finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti

Ova kategorija uključuje dve podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja. Finansijska sredstva kojima se trguje obuhvataju finansijske derivate.

Svi realizovani ili nerealizovani dobitci i gubici po osnovu promena tržišne vrednosti svakog pojedinačnog instrumenta, odnosno svođenja na fer vrednost, priznaju se u korist prihoda, odnosno na teret rashoda.

Banka poseduje derivativne finansijske instrumente koji ne ispunjavaju uslov za računovodstvo zaštite. Na kraju godine Banka je imala potraživanja i obaveze po kratkoročnim valutnim svopovima (*FX-swap*).

Derivati, uključujući valutne ugovore, valutne svopove i druge izvedene finansijske instrumente, prvobitno se priznaju po fer vrednosti na datum potpisivanja ugovora i naknadno se ponovo vrednuju po fer vrednosti.

Početno priznavanje derivata vrši se u momentu kada je izvršeno ugovaranje derivativnog ugovora sa drugom ugovornom stranom (datum dogovora). Iznos nominalne glavnice (notional amount) na koji se ugovara odnosni derivat evidentira se vanbilansno, a bilansno se u aktivni ili pasivi iskazuje inicijalna pozitivna ili negativna fer vrednost derivata. Inicijalno priznavanje fer vrednosti vrši se samo ukoliko postoji tržišna cena istog ili sličnog derivata na organizovanom tržištu, a koja se razlikuje od cene po kojoj je Banka ugovorila derivat.

Informacije o fer vrednostima se pribavljaju na tržištu i uključuju informacije o skorašnjim transakcijama na tržištu ili se utvrđuju metodom diskontovanih novčanih tokova.

Najbolji izvor procene fer vrednosti derivata prilikom inicijalnog priznavanja je transakciona cena (tj. fer vrednost date ili primljene naknade).

3.6.2 Prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.6.3 Gotovina i sredstva kod centralne banke

Pod gotovinom i sredstvima kod centralne banke, iskazuju se gotovina u dinarima i stranoj valuti, odnosno gotovina na žiro i tekućim računima, gotovina u blagajni i ostala novčana sredstva u dinarima i stranoj valuti, zlato i ostali plemeniti metali, deponovani viškovi likvidnih sredstava banke kod Narodne banke Srbije i sredstva obavezne rezerve u stranoj valuti izdvojena na posebnim računima kod Narodne banke Srbije. Gotovina i sredstva kod centralne banke vode se po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja. Sredstva se drže radi izmirivanja kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne radi investiranja ili u druge svrhe.

Struktura gotovine i sredstava kod centralne banke je prikazana u napomeni 16.

3.6.4 Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci i Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima

Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci i Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima, se prvobitno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, navedene finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.

U okviru navedene pozicije obaveze po primljenim kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove i naknadno se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

3.7. Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine

a) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od softvera, licenci i nematerijalnih ulaganja u pripremi. Nematerijalna imovina iskazana je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i ukupnu vrednost eventualnih gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti.

Zasebno stečene robne marke i licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Robne marke i licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi robnih marki i licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

Nematerijalna imovina se otpisuje redovno u toku godine na teret poslovnih rashoda obračunom amortizacije u skladu sa procenjenim korisnim vekom upotrebe koji iznosi 7 godina za core informacioni sistem banke i 5 godina za ostale softvere. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu.

Nematerijalna imovina uključuje i ulaganja u softvere koja se ne amortizuju budući da nisu još uvek u upotrebi.

Vrste troškova koji se mogu kapitalizovati u skladu sa MRS 38:

- troškovi primanja zaposlenih nastalih direktno u procesu dovođenja imovine u radno stanje,
- profesionalne naknade nastale direktno u procesu dovođenja imovine u radno stanje i
- troškovi testiranja pravilnog funkcionisanja imovine.

Navedeni troškovi predstavljaju primer uobičajenih troškova koji se mogu kapitalizovati, a u opseg troškova koji se kapitalizuju mogu se uključiti troškovi koji zadovoljavaju sledeće uslove:

- mogu su direktno pripisati toj imovini
- nastaju vezano uz pripremu imovine za nameravanu upotrebu.

Kapitalizacija troškova koji se uključuju u nabavnu vrednost softvera prestaje onda kada je imovina dovedena u stanje da se može koristiti na nameravani način. To znači da nakon što softver postigne dovoljan i nameravani nivo funkcionalnosti i spreman je za upotrebu - dalja kapitalizacija troškova prestaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine (nastavak)

b) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i ukupnu vrednost eventualnih gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Prestanak priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme nastaje prilikom njihove prodaje ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njihove upotrebe. Svi gubici i dobici nastali usled prestanka priznavanja sredstva (izračunati kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti sredstva) se priznaju u bilansu uspeha u godini kada je došlo do prestanka priznavanja.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

Vrsta sredstva	% amortizacija u 2025. godini	% amortizacija u 2024. godini
Građevinski objekti	1.87% - 2.24%	1.87% - 2.24%
Kompjuterska oprema	25.00%	25.00%
Nameštaj	11.00%	11.00%
Motorna vozila	15.50%	15.50%
Ostala oprema	10% - 33.33%	10% - 33.33%

Kod utvrđivanja osnovice za amortizaciju, nabavna odnosno procenjena vrednost se ne umanjuje za iznos preostale (rezidualne) vrednosti zato što se procenjuje da je ona posle korisnog veka trajanja jednog osnovnog sredstva jednaka nuli.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili operativnih i ostalih rashoda.

c) Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog. Investiciona nekretnina se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Obračun amortizacije investicionih nekretnina počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je stavljena u upotrebu. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Investicione nekretnine se amortizuju stopom od 2.5% godišnje linearnom metodom amortizacije. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Banci i da se može pouzdano izmeriti. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine (nastavak)

d) Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjenje vrednosti jednom godišnje.

Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

Odmeravanje fer vrednosti nefinansijskih sredstava Banke obelodanjeno je u napomeni 21.

3.8. Lizing

Banka od 1. januara 2019. godine primenjuje MSFI 16 kojim je evidentirala sredstva i obaveze u skladu sa standardom, koje se odnose na dugoročne zakupe poslovnog prostora i automobila. U skladu sa MSFI 16, u bilansu uspeha, po ovom osnovu, troškovi se dele na troškova kamate i troškove amortizacije, što je obelodanjeno u napomeni 5 i napomeni 13.

Prema MSFI 16, ugovorom o lizingu prenosi se pravo korišćenja određene imovine na primaoca lizinga ako su zadovoljena sledeća dva uslova:

- primalac lizinga će ostvarivati stvarne ekonomske koristi od upotrebe imovine tokom perioda upotrebe (primalac lizinga ima isključivo pravo korišćenja imovine);
- primalac lizinga ima pravo donošenja odluka u svezi s načinom upotrebe imovine tokom perioda lizinga.

Banka je u toku 2025. godine uzimala u zakup poslovni prostor za obavljanje delatnosti, automobile, magacinski prostor i prostor za zakup bankomata.

U skladu sa MSFI 16, Banka je u okviru troškova zakupa prikazala kratkoročni lizing i lizing gde je predmet zakupa male vrednosti, kao i prateće troškove lizinga i troškove poreza koji se odnose na lizing, kako je obelodanjeno u napomeni 14.

Banka daje u zakup delove svog poslovnog prostora i po tom osnovu ostvaruje prihode od zakupnina, kao što je navedeno u napomeni 9.

3.9. Stečena aktiva

Prema politici Banke, vrši se procena da li je stečeno sredstvo pogodno za interno poslovanje Banke ili ga treba prodati. Sredstva za koja se utvrdi da se mogu upotrebiti za poslovanje Banke se klasifikuju u okviru relevantne pozicije aktive po knjigovodstvenoj vrednosti neizmirenog potraživanja, a zatim se odmeravaju u skladu sa relevantnim standardom (MRS 16).

3.10. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa. Rezervisanje se priznaje:

- Kada Banka ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- Kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- Kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (nastavak)

Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke. Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima i obelodanjuju se u napomenama uz finansijske izveštaje (napomena 30).

Potencijalne obaveze se procenjuju u kontinuitetu da bi se utvrdila mogućnost verovatnoće odliva ekonomskih resursa. Ukoliko će verovatan odliv resursa u budućnosti biti zahtevan za stavke prethodno priznate kao potencijalne obaveze, rezervisanje se priznaje u finansijskim izveštajima za period u kome je nastala promena verovatnoće nastanka događaja.

Rezervisanja za preuzete potencijalne obaveze se odvojeno obračunavaju za:

- Neiskorišćene a odobrene kredite,
- Izdate platve i činidbene garancije,
- Nepokrivene akreditive,
- Druge oblike jemstva po kojima može doći do plaćanja.

Vrednost izloženosti kreditnom riziku (*EAD*) za potencijalne obaveze je jednaka onom delu izloženosti riziku za koji se očekuje da će biti iskorišćen u vreme neispunjenja obaveze.

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

3.11. Primanja zaposlenih

(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova.

(b) Rezervisanja po osnovu ostalih naknada - otpremnina prilikom odlaska u penziju

U skladu sa Zakonom o radu kao i Pravilnikom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u visini od dve prosečne zarade zaposlenog u momentu isplate s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od dve prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Parametri koji su korišćeni pri obračunu su prikazani u napomeni 26.

(c) Rezervisanja za otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Primanja zaposlenih (nastavak)

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. Dodatne informacije obelodanjene su u napomeni 26 uz finansijske izveštaje.

(d) Učešće u dobiti i bonusi

Banka priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Banka priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

3.12. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisione premije, rezervi i akumuliranog rezultata.

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma izveštajnog perioda se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma izveštajnog perioda.

3.12.1 Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Banka otkupi sopstvene akcije, plaćena nadoknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobit), odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ukoliko se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala. Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija.

3.12.2 Ostali oblici osnovnog kapitala

Emisiona premija predstavlja razliku između nominalne i prodajne vrednosti akcija. Nominalna vrednost akcije predstavlja proizvod nominalne cene pojedinačne akcije i ukupnog broja. Rezerve formirane iz dobiti nastaju izdvajanjem dela dobitka nakon oporezivanja i reč je o delu ukupne dobiti Banke koju ona nije isplatila vlasnicima akcija u obliku dividendi i zaposlenima po osnovu učešća u dobitku.

3.13. Porezi i doprinosi

Odloženi porezi

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja gubitka ili sredstava i obaveza u transakciji, koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit, niti na oporezivu dobit ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit, niti na oporezivu dobit, ili gubitak, ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti. Važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je 15%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Porezi i doprinosi (nastavak)

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja 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 dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze, izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno, izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih, ili suštinski usvojenih, na dan bilansa stanja.

Tekući porez

Banka je obveznik poreza na dobit u Republici Srbiji. Banka je obavezna da tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit pravnih lica od 15% (2024. godine: 15%), utvrđuje se poreskim bilansom Banke. U situaciji kada je finalna poreska obaveza različita od inicijalno priznate poreske obaveze, navedena razlika utiče na poresku obavezu perioda u kome je razlika utvrđena

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto rezultat perioda ili u kapital ako se odnose na stavke priznate u kapitalu.

Ostali porezi

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja, uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, 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 (napomena 14).

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA

4.1. Faktori finansijskog rizika

Sistem upravljanja rizicima u Banci ima za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju minimiziraju u najvećoj mogućoj meri, da svi aspekti poslovanja Banke budu stabilni i što je moguće manje osetljivi na negativne interne i eksterne faktore i da rizični profil Banke u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja.

Banka svoj rizični profil zasniva na nivou adekvatnosti kapitala kojim se obezbeđuje pokriće rizika koje zahteva zakonska regulativa. Osim toga Banka prati i izloženosti drugim rizicima iz poslovanja Banke i njenog okruženja, a koji se ne zahtevaju zakonskim propisima o pokazateljima adekvatnosti kapitala.

Politikama za upravljanje rizicima u Banci je regulisano upravljanje svim relevantnim rizicima (koji su navedeni u daljem tekstu), a kojima je Banka izložena. Banka je svoje politike i procedure upravljanja rizicima zasnovala na zahtevima zakonske regulative Narodne banke Srbije, kao i na politikama, procedurama i drugim relevantnim dokumentima Addiko Grupe.

Pristup u upravljanju pojedinačnim rizicima Banke određen je pozitivnom regulativom Republike Srbije i internim aktima Banke. Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstapanja (*buffer*) za druge rizike iz poslovanja Banke i njenog okruženja kojima je Banka izložena, te sveukupno zadovolji zahteve iz supervizorske godišnje procene minimalne adekvatnosti kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje/procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika. U upravljanju rizicima učestvuju:

1. Organi Banke i drugi odbori propisani Zakonom – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (*ALCO*) i Kreditni odbor Banke;
2. Radna tela Izvršnog odbora Banke – Savetodavno telo za kontrolu rizika, Savetodavno telo za upravljanje nefinansijskim rizicima.
3. Organizacioni delovi Banke – Sektor za integrisano upravljanje rizicima, Sektor za upravljanje kreditnim rizicima, Sektor sredstava i upravljanja bilansom, Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke.

Upravni odbor Banke utvrđuje strategiju i politike za upravljanje rizicima koje sprovodi Izvršni odbor. Izvršni odbor usvaja procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, analizira efikasnost njihove primene i izveštava Upravni odbor u vezi sa tim aktivnostima.

Strategija za rizike Banke proizilazi iz poslovne strategije i opisuje planiranu strukturu poslovanja, strateški razvoj i rast uzimajući u obzir procese, metodologije i organizacionu strukturu relevantnu za upravljanje faktorima rizika. Kao takva, Strategija za rizike, predstavlja sponu između poslovne strategije i pozicioniranja rizika Banke. Ista je alat Menadžmenta za upravljanje rizicima na najvišem nivou i definiše okvir za praćenje, kontrolu, i limitiranje rizika kojima se Banka izlaže u svom poslovanju, dok ujedno osigurava adekvatnost internog kapitala, poziciju likvidnosti i ukupnu profitabilnost. Na ovaj način se postiže siguran i održiv rast, uz očuvanje nivoa sopstvenih sredstava dovoljnih da podrže poslovanje Banke uz dati nivo rizika, u skladu sa regulatornim zahtevima.

Primena sveukupne Strategije za rizike Banke je obezbeđena na sledeći način:

- Definisane sklonosti ka preuzimanju rizika i merenje opšteg nivoa rizika, kao i pojedinačnih vrsta rizika, u skladu sa Poslovnom strategijom Grupe i Banke;
- Adekvatno identifikovanje i kvantifikovanje svakog pojedinačnog rizika, naročito u smislu internog kapitalnog zahteva i likvidnosnih zahteva, definisanja postojećih/ciljanih limita za poslovnu godinu i odgovarajućih mehanizama za upravljanje i koordinaciju;
- Prevođenje strateških ciljeva u detaljnije smernice i pravila za upravljanje rizicima putem sveobuhvatnog internog regulisanja svake pojedinačne vrste rizika čime se postiže efikasnost u ispunjavanju ciljeva na nivou pojedinačnog klijenta/transakcije;
- Uspostavljanje odgovarajućeg organizacionog okvira za upravljanje rizicima sa jasnim nadležnostima za izvršavanje.

Banka je uspostavila okvir za sklonost ka rizicima i toleranciju prema rizicima kroz Izjavu o sklonosti ka rizicima (*eng. Risk Appetite Statement - RAS*) koji čini deo procesa razvoja i implementacije poslovne i strategije upravljanja rizicima. Ovim okvirom za upravljanje rizicima definiše se nivo rizika koji je Banka spremna da prihvatiti. Mere kojima je definisan RAS su kalibrisane uzimajući u obzir godišnji budžet, Strategiju za rizike i kapital i Plan oporavka koji predstavljaju okvir za pravilno unutrašnje upravljanje i nadzor rizika.

Takođe, Banka u sklopu strateškog upravljanja rizicima sprovodi još jedan od ključnih procesa - proces interne procene adekvatnosti kapitala (*eng. ICAAP*) sa ciljem utvrđivanja nivoa kapitala koji je dovoljan za pokriće svih materijalno značajnih rizika kojima je Banka izložena. ICAAP služi kao alat za procenu adekvatnosti internog kapitala u odnosu na rizični profil Banke te sprovođenje strategije Banke primerene za očuvanje adekvatnog nivoa internog kapitala.

Ključni rizici kojima je Banka izložena proizilaze iz samog poslovanja Banke kao i tržišnih uslova, a Banka se sa njima suočava u vidu:

- kreditnih rizika,
- tržišnih rizika,
- rizika likvidnosti,
- operativnog rizika (koji uključuje pravni rizik) i drugih rizika kao što su:
 - rizik usklađenosti poslovanja,
 - strateški rizik.

U toku 2025. godine nije bilo značajnih promena cilja, načina, procesa i metoda upravljanja navedenim ključnim rizicima Banke. U nastavku se daje prikaz osnovnih rizika koje Banka prati i njima upravlja na kontinuiranoj osnovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja potraživanja Banke.

Kreditno poslovanje Banke segmentisano je po vrstama klijenata na segmente privrede - "Corporate" (koji obuhvata četiri podsegmenta - mali, srednji, veliki i standard (mala privredna društva, preduzetnici i poljoprivrednici)), fizičkih lica - "Private Individuals", javni sektor i finansijske institucije.

Kreditni odbor Banke je, u skladu sa odlukom Upravnog odbora Banke, organ odlučivanja i nosilac kreditnih nadležnosti koji odlučuje u okvirima utvrđenim tom odlukom i aktima Banke i obavlja druge poslove utvrđene zakonom i drugim propisima.

Izvršni odbor Banke po ovlašćenju Upravnog odbora Banke utvrđuje pravila dodele pojedinačnih kreditnih nadležnosti na konkretne nosioce ispod limita nadležnosti Kreditnog odbora Banke. Izvršni odbor Banke ovlašćuje člana Izvršnog odbora nadležnog za upravljanje rizicima da odlučuje o dodeli konkretnih kreditnih nadležnosti zaposlenima u okvirima ispod limita nadležnosti Kreditnog odbora Banke, uzimajući u obzir njihova znanja, iskustva i rezultate rada.

Proces identifikacije, procene, merenja i upravljanja kreditnim rizikom sprovodi se na kontinuiranoj osnovi i obuhvata ukupan portfolio Banke koji podleže kreditnom riziku.

Proces upravljanja kreditnim rizikom u principu ima tri ključne komponente:

- usmeravanje i vršenje akcija u cilju merenja, preuzimanja, izbegavanja i disperzije rizika,
- limitiranje rizika i
- kontrola rizika (merenje, praćenje, izveštavanje).

U domenu aktivnosti merenja, usmeravanja i vršenja akcija u cilju preuzimanja, izbegavanja i disprezije kreditnog rizika, Banka sprovodi četiri pristupa:

- Finansijska analiza klijenta, uvid u klijentovu kreditnu istoriju s Bankom i drugim finansijskim institucijama, analiza tekućeg kreditnog zahteva, analiza klijentovog biznis modela, analiza klijentovih poslovnih planova i projekcija i posledično odobrenje (preuzimanje) kreditnog rizika;
- Redovna prezentacija statusa poslovanja klijenta nadležnom nosiocu preuzetih ovlašćenja za definisani kreditni rizik najmanje jednom godišnje tokom perioda trajanja ugovora između Banke i klijenta;
- Redovan nadzor klijentovih aktivnosti, a naročito u oblasti redovnog plaćanja dospelih obaveza, značajnih promena u finansijskom stanju i internom rejtingu klijenta;
- Eventualno restrukturiranje klijentovih obaveza prema Banci i posledično pristupanje koracima prinudne naplate, u slučaju neuspešnog restrukturiranja.

Odeljenje za strateško upravljanje rizicima sprovodi funkciju strateškog upravljanja rizicima u Banci, te vrši identifikaciju, merenja, procenu, prati i izveštava o kreditnom riziku na nivou portfolija, odnosno Banke kao celine. Ovo Odeljenje prati, meri i izveštava o kreditnom riziku na lokalnom i grupnom nivou definišući izveštaje u skladu sa potrebama krajnjih korisnika izveštaja. Odeljenje za strateško upravljanje rizicima je dužno da na portfolio nivou prati izloženost kreditnom riziku po osnovu utvrđivanje zbira velikih izloženosti, utvrđivanje i praćenje kvaliteta kreditnog portfolija (struktura po kategorijama rizika, po veličini kredita, po privrednim granama), kao i praćenje razvoja/trenda u odnosu na prethodne periode.

Izveštaji o kreditnom riziku za potrebe izveštavanja Izvršnog odbora, Upravnog odbora i Odbora za reviziju sačinjavaju se najmanje kvartalno, dok izveštavanje prema Grupi ima dinamiku koja je usklađena sa potrebama Grupe. Na osnovu ovih izveštaja omogućava se efikasno upravljanje kreditnim rizikom te pravovremeno i efikasno donošenje odluka.

U Odeljenju za strateško upravljanje rizicima sprovodi se i proces utvrđivanja iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, odnosno obračuna očekivanih kreditnih gubitaka (*eng. ECL*) u skladu sa MSFI 9 po metodologiji utvrđenoj od strane Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Sektor za upravljanje kreditnim rizicima pokriva aktivnosti upravljanja rizikom kreditnog portfolija banke i to pre svega kroz aktivnosti procene kreditnog rizika neproblematičnih klijenata, sprečavanja pojave novih problematičnih plasmana, upravljanja postojećim problematičnim plasmanima za sve segmente u banci kao i praćenjem celokupnog portfolija banke i sprovođenjem korektivnih akcija u cilju očuvanja definisanog risk apetita Banke.

Odeljenje za procenu kreditnog rizika i odobrenje plasmana u okviru Sektora za upravljanje kreditnim rizicima aktivno učestvuje u pripremi kreditnih aplikacija i proceni kreditnog rizika pojedinačnih klijenata koja sadrži stručno mišljenje odnosno „glas“ o konkretnom kreditnom zahtevu, kao i u kontinuiranom praćenju kreditne sposobnosti klijenata u skladu sa zahtevima NBS i Grupe. Takođe Odeljenje se bavi prevencijom, detekcijom, istragom i sanacijom kreditnih prevara. Osnovni cilj je sprečavanje prevarnih radnji u procesu odobravanja kreditnih proizvoda kao i kontinuirano praćenje portfolija u cilju otkrivanja prevarnih radnji.

U okviru Odeljenja za prevenciju i upravljanje problematičnim plasmanima, kao sastavnog dela Sektora obavljaju se sledeće aktivnosti:

- Sprečavanje pojave novih problematičnih plasmana kontinuiranom analizom i praćenjem kretanja promena na portfoliju u nadležnosti sektora. Takođe se obavljaju aktivnosti implementacije i sprovođenja sistema za rano upozorenje na povećanje kreditnog rizika, sprovođenja i unapređenja procesa praćenja kreditnog rizika klijenata.
- Aktivno učestvovanje u procesu restrukturiranja klijenata u cilju njihovog oporavka, procesu prinudne naplate i ostalim merama koje doprinose naplati potencijalno prolemtičnih i problematičnih potraživanja kao i minimiziranju dodatnih troškova rizika.

Sektora za upravljanje kreditnim rizicima je odgovoran za upravljanje rizikom kreditnog portfolija banke na osnovu redovnog praćenja kvantitativnih i kvalitativnih indikatora i na osnovu analitičkog razumevanja navedenih trendova predlaže odgovarajuće mere i korektivne akcije u cilju očuvanja definisanog risk apetita banke. Takođe, Sektor vrši kontinuirano unapređenje i optimizaciju kreditnog procesa, kreditnih metodologija kao i svih drugih politika i internih akata u nadležnosti sektora koji će doprinosti očuvanju kvaliteta kreditnog portfolija banke. U okviru Sektora se obavljaju i aktivnosti kontrole sprovođenja interne regulative u oblasti kreditnog poslovanja i kreditnog procesa. Odeljenje za procenu kreditnog rizika i odobrenje plasmana u okviru Sektora za upravljanje kreditnim rizicima, sprovodi monitoring aktivnosti pojedinačnih klijenata i delatnosti.

Savetodavno telo za kontrolu rizika prati i analizira izloženosti Banke rizicima za koje predlaže mere za poboljšanje kontrole, ublažavanje pojedinačnih tipova rizika i pravila za primenu tih mera, i to: Kreditnom riziku sa posebnim osvrtnom na kvalitet aktive, kreditnog portfolija u celini i po segmentima; Riziku koncentracije (rizik izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica); Riziku koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena (rizik zemlje); Proces interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP) i adekvatnost kapitala Banke; Regulatorne pokazatelje poslovanja, indikatore Plana oporavka i pokazatelje Okvira sklonosti ka riziku (RAS); Detaljan prikaz ključnih pokazatelja profila i kvaliteta portfolija fizičkih lica; Pregled strukture i statusa sredstava obezbeđenja Banke.

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja

Sistem rangiranja klijenata

Banka radi procenu kreditnog rizika u skladu sa jedinstvenim standardima Addiko Grupe i usklađena je kako sa domaćom zakonskom i podzakonskom regulativom tako i sa internim politikama i procedurama rejtingovanja klijenata. Kriterijumi za klasifikaciju klijenata Banke su u potpunosti usaglašeni sa važećom Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke („Službeni glasnik RS“, br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015, 38/2015, 61/2016, 69/2016, 91/2016, 101/2017, 114/2017, 103/2018, 8/2019, 10/2024, 52/2024, 21/2025 i 70/2025).

Procena obuhvata kvalitativnu i kvantitativnu procenu rizika, dakle sveobuhvatnu finansijsku analizu, ocenu boniteta i rejtinga klijenta.

Kvantitativna analiza se zasniva na proceni kreditne sposobnosti klijenta što podrazumeva analizu bilansne strukture, pokazatelje likvidnosti, zaduženosti, efikasnosti, profitabilnosti, novčane tokove, limite zaduživanja, te procenu budućeg poslovanja klijenata u narednom periodu (za vreme trajanja plasmana). Kvalitativni pokazatelji se baziraju na oceni razvoja sektora i grane u kojoj klijent posluje, oceni primenjenih računovodstvenih politika, proceni strateških i ekonomskih faktora koji odlikuju klijenta u okviru relevantne industrije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Rejting klijenta procenjuje se na kraju izvršene finansijske analize, a na osnovu određenih kriterijuma koji se koriste u analizi. Takođe, redovna mesečna rekalkulacija internog rejtinga vrši se na osnovu informacija o:

- danima kašnjenja klijenta,
- eksternih faktora koji mogu uticati na pogoršanje finansijskog stanja klijenata i
- bilo koje eksterne ili interne informacije koja ukazuje na materijalno uvećanje kreditnog rizika.

Klasifikacija kreditne aktive u kategorije rizika u Banci se vrši na bazi internih rejtinga koji se za potrebe eksternog izveštavanja grupišu i prikazuju kroz sledećih 5 kategorija rizika:

- 1A-1E: klijenti sa veoma niskim rizikom, koji imaju najbolju, odličnu ili vrlo dobru kreditnu sposobnost;
- 2A-2E: klijenti sa dobrom ili umerenom kreditnom sposobnošću;
- 3A-3E: klijenti sa srednjim ili visokim kreditnim rizikom;
- 4A-4E (*Watch*): klijenti sa veoma visokim kreditnim rizikom ili je izgledno da će biti u statusu neizmirenja obaveze. Ova kategorija uključuje dužnike koji imaju dospela, nenaplaćena potraživanja ili su u proteklom periodu bili u statusu neispunjavanja obaveza ili su u međuvremenu imali poteškoće u otplati duga;
- 5A-5E (*NPL-default*): klijenti kod kojih je ispunjen jedan ili više zadatih kriterijuma, između ostalog – dospeli iznos kamate ili glavnice je materijalno značajan i u kašnjenju više od 90 dana, Banka smatra upitnom kreditnu sposobnost klijenta, primenjene su mere rizično uslovljenog restrukturiranja koje mogu dovesti do restrukturiranih neprihodujućih potraživanja (*eng. "Forborn"*), ostvareni kreditni gubici ili je pokrenut stečajni postupak.

Celokupna kreditna aktiva koja se odnosi na finansijske instrumente trećih strana klasifikuje se prema Moody's kreditnim rejtingu, preuzetom sa zvaničnog sajta. Za potrebe izveštavanja, ovi rejtingi se grupišu i prikazuju kroz interne kategorije rejtinga na sledeći način:

- Aa1 / Aaa / Aa2 – 1A
- Aa3 – 1B
- A1 / A2 / A3 / Baa1 – 1C
- Baa2 – 1D
- Baa3 – 1E
- Ba1 – 2A
- Ba2 – 2B
- Ba3 – 2C
- B1 – 2D
- B2 – 3A
- B3 / Caa1 – 3C
- Caa2 – 3E
- Caa3 – 4D
- Ca / C / svi ostali rejtingi – 4E.

Nivoi obezvređenja i značajno povećanje kreditnog rizika

Banka utvrđuje kriterijume za razvrstavanje bilansne aktive i vanbilansnih stavki prema nivoima obezvređenja na način definisan MSFI 9 – Finansijski instrumenti, uključujući i kriterijume za prelazak potraživanja iz jednog nivoa obezvređenja u drugi.

Kako bi se u skladu sa ovim standardom prepoznalo pogoršanje kreditnog kvaliteta, očekivani kreditni gubitak (*eng. Expected Credit Loss – ECL*), obračunava se u tri različita Nivoa. Stoga se, za Nivo 1 (*eng. Stage 1*) obračunava jednogodišnji, odnosno 12-mesečni ECL, a za Stage 2 (*eng. Stage 2*) i Stage 3 (*eng. Stage 3*) se obračunava ukupan očekivani kreditni gubitak tokom čitavog trajanja instrumenta (*eng. Lifetime ECL*).

Stage 1 započinje u trenutku priznavanja finansijskog sredstva, te se u tom trenutku priznaje i jednogodišnji očekivani kreditni gubitak kao trošak. Za finansijsku imovinu, prihod od kamata se obračunava na bruto izloženost. Ukoliko ne dođe do promene kreditnog kvaliteta finansijskog instrumenta, isti tretman se primenjuje do samog dospeća instrumenta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Stage 2 - Kada se utvrdi da je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta, odnosno povećanja kreditnog rizika, finansijsko sredstvo se prenosi u Stage 2, a na bazi već definisanih kriterijuma (kao što je detaljnije opisano u nastavku). U tom trenutku obračunava se životni očekivani kreditni gubitak, što rezultira značajnim povećanjem ispravki vrednosti.

Detaljno utvrđivanje Stage 2 u regularnom procesu, odnosno utvrđivanje značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta vrši se na osnovu sledećih kriterijuma:

- Stepen povećanja kreditnog rizika meren preko relativne (>300%) promene PD,
- Interni rejting 4D ili 4E,
- Preko 30 dana kašnjenja u materijalno značajnom iznosu (preko 1% bilansne izloženosti ili >10,000 RSD za fizička lica i >50,000 RSD za pravna lica),
- Forborn status,
- Watch List 2 (WL_2) za pravna lica i EWS (Early Warning Systems) za fizička lica

Stage 3 nastaje u trenutku kada se kreditni kvalitet finansijskog sredstva pogorša do tačke u kojoj je prepoznat objektivni dokaz o obezvređenju, odnosno status neispunjenja obaveza. Uslovi za uključivanje u Stage 3 su:

- Klijent je u materijalno značajnom kašnjenju preko 90 dana;
- Izražena sumnja u kreditnu sposobnost klijenta;
- Restrukturiranje uslovljeno pogoršanjem finansijske sposobnosti dužnika (*eng. Forbearance*);
- Delimičan ili potpuni otpis potraživanja;
- Prodaja dela ili celokupnog potraživanja usled pogoršanja finansijske sposobnosti dužnika;
- Nesolventnost / stečaj.

Životni očekivani kreditni gubici se nastavljaju priznavati i u ovom nivou, dok se prihod od kamata izračunava na bazi neto izloženosti (bruto izloženost umanjena za ispravku vrednosti).

Banka primenjuje pristup procene na nivou klijenta za sve segmente i ima isti pristup i kod segmenta fizičkih lica. Ukoliko su obaveze jedne vrste izloženosti klijenta u status neispunjavanja obaveza onda se i sve ostale izloženosti, odnosno ukupna izloženost klijenta kategorizuju kao *default*.

Informacije o budućim događajima

U skladu sa MSFI 9, Banka će uvrstiti informacije o budućim događajima u svoju procenu o tome da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika po nekom instrumentu od početnog priznavanja i isto uzeti u obzir prilikom obračuna očekivanog kreditnog gubitka. Banka je identifikovala i dokumentovala ključne pokretače kreditnog rizika za svaki portfolio kreditnih instrumenata oslanjajući se na istorijske veze između makroekonomskih varijabli i kreditnog rizika. Ovi ključni pokretači uključuju uz ostale važne faktore sledeće značajne faktore: stopu nezaposlenosti, stopu rasta BDP, cene nekretnina, plata, uvoz, izvoz i industrijsku proizvodnju. Sve varijable su uključene na nivou segmenta gde god je to opravdano i moguće.

Prognoze kretanja makroekonomskih varijabli za naredne godine se formiraju na bazi interno i eksterno raspoloživih podataka. Posebna pažnja se posvećuje proveru i prilagođavanju ovih podataka (ako je potrebno) kako bi se osiguralo da ove prognoze reflektuju očekivanja Banke za naredni period. Ovo takođe uključuje definisanje budućih scenarija sa pripadajućim verovatnoćama, a posebno osnovni, optimistični i pesimistični scenario uz odgovarajuće verovatnoće za svaki od njih. Prognozirane vrednosti se konzistentno koriste i za ostale relevantne interne procese.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

U tabelama u nastavku su prikazane vrednosti za svaki od scenarija za odabrane informacije o budućim događajima koje su korišćene prilikom procene očekivanog kreditnog gubitka na kraju godine, kao i za uporedni period.

	Osnovni scenario		Optimistični scenario	Pesimistični scenario
	Narednih 12 meseci (2026)*	Preostali 2- godišnji period*	3- godišnji period*	3- godišnji period*
Realna stopa rasta BDP (%)	3.5	3.8	5.9	1.5
Stopa nezaposlenosti (prosečna %)	8.3	7.9	5.2	10.8
Stopa inflacije (prosečna %)	4.0	3.3	3.3	5.7

	Osnovni scenario		Optimistični scenario	Pesimistični scenario
	Narednih 12 meseci (2025)*	Preostali 2- godišnji period*	3- godišnji period*	3- godišnji period*
Realna stopa rasta BDP (%)	2.9	3.1	5.3	-3.0
Stopa nezaposlenosti (prosečna %)	13.0	12.9	11.5	14.3
Stopa inflacije (prosečna %)	2.1	2.5	2.3	11.1

* prosečne vrednosti za navedeni period

Verovatnoće dodeljene pomenutim scenarijima na 31. decembar 2025. godine su sledeće: osnovni scenario 60%, optimistični scenario 5% i pesimistični scenario 35%, a do 31. decembra 2024. godine su bile korišćene sledeće vrednosti: osnovni scenario 65%, optimistični scenario 5%, pesimistični scenario 30%.

Osetljivost očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) na buduće ekonomske uslove.

ECL Nivo S1 & S2 na dan 31.12.2025	ECL uključujući prilagođavanje modela efekata	Prilagođavanje efekata modela	ECL bez prilagođavanje efekata modela	Optimistički scenario (5%)	Osnovni scenario (60%)	Pesimistični scenario (35%)
Fizička lica	805,620	41,198	764,422	669,849	720,201	853,740
Pravna lica	712,417	-	712,417	588,769	661,459	817,437
Finansijske institucije	274,459	-	274,459	269,931	272,909	277,765
Total	1,792,496	41,198	1,751,298	1,528,548	1,654,569	1,948,942

ECL Nivo S1 & S2 na dan 31.12.2024	ECL uključujući prilagođavanje modela efekata	Prilagođavanje efekata modela	ECL bez prilagođavanje efekata modela	Optimistički scenario (5%)	Osnovni scenario (65%)	Pesimistični scenario (30%)
Fizička lica	994,107	-	994,107	839,395	936,806	1,114,439
Pravna lica	590,377	-	590,377	534,087	575,553	623,830
Finansijske institucije	10,615	-	10,615	6,101	9,315	13,490
Total	1,595,099	-	1,595,099	1,379,583	1,521,673	1,751,759

Osnovni scenario podrazumeva da će nivo BDP-a u 2026. godini biti za nijansu viši nego što je to bilo 2025. godine. Ekonomska aktivnost je vidno usporila, sa rastom koji se kreće od oko 2% u prva dva kvartala 2025. godine. Iako je domaća politička kriza izazvana urušavanjem nadstrešnice na novo renoviranoj železničkoj stanici u Novom Sadu krajem 2024. svakako doprinela usporavanju, glavni faktor ostaje prepolovljeni priliv stranih direktnih investicija usled globalne političke neizvesnosti i nepredvidivog ponašanja predsednika SAD. Pozitivan znak je poboljšanje u automobilske proizvodnji i izvozu. Javne investicije ostaju visoke, a realni rast plata se nastavlja, ali tržište rada pokazuje znake slabljenja, sa blagim rastom nezaposlenosti. Inflacija je ponovo porasla, približavajući se 5%. Ostali fundamenti deluju uglavnom stabilno, bez većih neravnoteža, ali nema ni znakova snažnog oporavka rasta. Ekonomski rezultati u ostatku godine i u 2026. u velikoj meri će zavistiti od dinamike stranih direktnih investicija. Iako je izvesno određeno poboljšanje, nagli oporavak je malo verovatan s obzirom na postojanu globalnu neizvesnost i trajne domaće političke tenzije.

Optimistični i pesimistični scenariji se sastoje iz po dva scenarija: ekonomskog i scenarija vezanog za klimatske promene. Ekonomski scenario se odnosi na pretpostavke o ekonomiji i političkom razvoju u budućnosti. Scenario vezan za klimatske promene opisuje kako će efekti klimatskih promena uticati na ekonomiju u periodu za koji se predviđa razvoj ekonomije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine****4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)****4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)****4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)**

Optimistični ekonomski scenario predviđa veoma povoljno usklađivanje globalnih dešavanja. Aktivni rat između Rusije i Ukrajine završava se u prvom kvartalu 2026, nakon čega slede kontinuirani politički pregovori. Kao rezultat, ključna trgovinska ograničenja na osnovne sirovine se postepeno ukidaju, čime se ublažavaju problemi u snabdevanju. Istovremeno, nedavno uvedene američke carine se u potpunosti uklanjaju, a trgovinske tenzije između velikih ekonomija se rešavaju, što doprinosi obnovljenom zamah regionalne saradnje i integracije. To podstiče rast investicija, produktivnosti i potencijalnog rasta. Rat između Izraela i Hamasa jenjava, dodatno smanjujući neizvesnost. Kako geopolitički rizici opadaju, globalna energetska tržišta ostaju stabilna, a inflaciona očekivanja ostaju čvrsto ukorenjena. Finansijski uslovi se dodatno olakšavaju bez izazivanja novih kreditnih rizika, što podržava priliv kapitala na tržišta razvoja i dovodi do jačanja valuta. Globalna proizvodnja nastavlja svoj oporavak, učvršćujući pozitivan ciklus. Nacionalno utvrđeni doprinosi (Scenario "Vrućeg sveta"). Ovaj scenario pretpostavlja da su globalne emisije uglavnom u skladu sa ostvarivanjem postojećih Nacionalno utvrđenih doprinosa (NDC), njihovih zvaničnih klimatskih obaveza u okviru Pariskog sporazuma za 2025. i 2030. godinu. Većina zemalja ispunjava ili blago nadmašuje svoje ciljeve za 2025, a one koje u početku zaostaju brzo sustižu, održavajući globalne ambicije usklađene sa NDC putanjom. Nakon trenutnog perioda ciljeva NDC (2025. i 2030.), političari veruju da će klimatske politike dugoročno ostati uporedive sa nivoima postavljenim u okviru NDC.

Negativni ekonomski scenario pretpostavlja da se sukob u Ukrajini nastavlja duboko u 2026. godinu bez napretka ka pregovaračkom rešenju. Trgovinski putevi ostaju poremećeni, dok se sankcije i kontramere intenziviraju, odražavajući tržišta sirovina nestabilnim. Tenzije na Bliskom istoku povezane sa ratom između Izraela i Hamasa traju. Američke carine i druge protekcionističke mere ostaju ili se šire, izazivajući odmazdu u drugim regionima i produžavajući globalnu neizvesnost, što sputava prekogranične investicije. Monetarno popuštanje je prestalo, a kreditni rizici se pojavljuju na tržištima nekretnina van EU, iako bez izazivanja neizvodljivih preliva na finansijski sistem EU. Rastući javni dug i viši prinosi na državne obveznice, podstaknuti povećanom potrošnjom na odbranu u okruženju umerenog ekonomskog rasta, dodatno opterećuju finansijski sektor. U međuvremenu, tržišta u razvoju suočavaju se sa odlivom kapitala i deprecijacijom valuta, što dodatno ograničava rast. Negativni klimatski scenario prati putanju "Uredno / Ispod 2°C" (NGFS klasifikacija), u kojoj se klimatske politike uvode rano i postepeno postaju strože, dajući približno 67% šanse da se zagrevanje zadrži ispod 2°C. Klimatske politike se primenjuju odmah i postepeno postaju strže, mada ne u istoj meri kao u scenariju neto nultih emisija gasova sa efektom staklene bašte do 2050. godine. Emisija CO₂ postaju nulte tek do 2070. godine. Primena tehnologija za uklanjanje ugljenika (CDR) ostaje relativno niska. Flzički i tranzicioni rizici su oba niski.

Osim opisanih scenarija, Banka primenjuje i druge pesimističnije (negativne) scenarije koji joj omogućavaju da razmotri širi raspon mogućih ishoda za svoj kreditni portfolio. Ovaj scenario se koristi isključivo za stres testiranje u okviru ICAAP, kako bi se razvile PiT matrice prema ovom scenariju i primenjivale isključivo u svrhe stres testiranja.

Obračun očekivanih kreditnih gubitaka

Banka za procenu obezvređenja finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti preko ostalog rezultata primenjuje model očekivanih gubitaka (očekivani kreditni gubitak - ECL).

Očekivani gubitak se definiše kao razlika između tokova gotovine koji Banci pripadaju prema ugovornim uslovima finansijskog instrumenta i tokova gotovine koje Banka očekuje da će primiti (uzimajući u obzir verovatnoću nastanka statusa neizvršenja i očekivanu naplatu). Iako MSFI 9 uvodi ovaj zahtev, isti ne propisuje detaljne metode i tehnike koje treba primeniti.

Prilikom određivanja novčanih tokova koje Banka očekuje da će primiti, koristi se pristup marginalnih gubitaka, pri čemu se ukupan očekivani gubitak računa kao zbir marginalnih gubitaka koji se pojavljuju u svakom trenutku od datuma izveštavanja. Marginalni gubici proizlaze iz pojedinačnih parametara koji procenjuju izloženosti i gubitke u slučaju neispunjavanja obaveza i uslovne verovatnoće neispunjavanja obaveza za svaki period. Očekivani kreditni gubici tokom perioda trajanja finansijskog instrumenta (*eng. Lifetime ECL*) računaju se posebno za različite scenarije, uzimajući u obzir sadašnje i prognozirane informacije o budućnosti. Ukupni očekivani kreditni gubici na kraju se ponderišu verovatnoćom pojedinačnih scenarija. Banka razmatra tri scenarija: osnovni scenario, optimistični scenario i pesimistični scenario, a povremeno se simuliraju i neki nepovoljniji scenariji kako bi se razumela dinamika i potencijalni portfolio rizici.

Procena verovatnoće neizvršenja (*eng. Probability of Default - PD*) su procene na određeni datum, koje će se izračunati na osnovu statističkih modela rejtinga. Primenjena segmentacija u daljim postupcima izvodi se iz

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Procena verovatnoće neizvršenja (eng. *Probability of Default - PD*) su procene na određeni datum, koje će se izračunati na osnovu statističkih modela rejtinga. Primenjena segmentacija u daljim postupcima izvodi se iz primenjenog rejting modela po MSFI 9 Metodologiji obezvređivanja Banke - Fizička lica obezbeđena, Fizička lica neobezbeđena, Privredna društva (Veliko, Srednje i Malo), Standard (segment malih privrednih društava, preduzetnika i agro klijenti), Zemlje, Lokalne samouprave, Projektno finansiranje, Banke i ostalo. Ovi statistički modeli uzimaju u obzir interne raspoložive kvantitativne i kvalitativne podatke. Tamo gde je dostupno, mogu se koristiti i podaci dobijeni sa tržišta/eksterni podaci (kao npr. za finansijske institucije i zemlje).

Banka je odabrala pristup indirektnog modeliranja. Odnosno, iskorišćena je postojeća Basel II metodologija kao polazna tačka i prilagođena na način da bude u potpunosti usaglašena sa MSFI 9 standardom. To uključuje uklanjanje bilo kakvog konzervativizma iz modela, uvrštavanje informacija o budućim događajima, kao i procenu očekivane verovatnoće neizvršenja tokom životnog veka finansijskog instrumenta (eng. *Lifetime PD*).

Izloženost u trenutku neizvršenja obaveza (eng. *Exposure at Default - EAD*) je procena izloženosti, uključujući otplate glavnice i kamate i očekivana povlačenja za okvire i garancije. EAD je bruto knjigovodstvena vrednost u trenutku diskontovan na sadašnju vrednost na datum izveštavanja koristeći efektivnu kamatnu stopu. U slučajevima u kojima nisu definisana ugovorna dospeća, primenjuju se kvantitativni i / ili kvalitativni kriterijumi za određivanje strukture novčanog toka (npr. okviri). Primenjeni faktor kreditne konverzije (*CCF*) za sve relevantne vanbilansne izloženosti je 100% osim za tekuće račune, gde je vrednost *CCF*-a jednaka 56.64%, za činidbene garancije gde je vrednost između 50% i 100% i za opozive i neopozive okvire za koje se primenjuje faktor između 0% i 50%. Uzeta je u obzir i prevremena otplata kredita (*Prepayment*). Primenjene su različite vrednosti parametra u zavisnosti od segmenta klijenta (fizička lica ili privredna društva), valute i tipa kamatne stope kredita, kao i od intervala dospeća kredita.

Gubitak u trenutku neizvršenja obaveza (eng. *Loss Given Default - LGD*) je procena ekonomskog gubitka pod uslovom neizvršenja obaveza. Za fizička lica, standard klijente i privredna društva parametar *LGD* je utvrđen na osnovu statističkog modela koristeći interne podatke. Te vrednosti su interno usklađene, a vrše se kvalitativne i / ili kvantitativne provere kako bi se osigurala adekvatnost procene.

Za određivanje *PD* i *LGD* parametara, primenjeni su statistički modeli gde god je to moguće i prihvatljivo. Ovi modeli se zasnivaju na istorijskim i/ili eksternim tržišnim dostupnim podacima. Metodologije su zasnovane na internim raspoloživim modelima kreditnog rizika koji su prilagođeni na način da su u potpunosti usklađeni sa zahtevima *MSFI 9*.

ECL-celoživotni (eng. *Lifetime*) se odvojeno izračunava za različite scenarije, uzimajući u obzir trenutne i prognozirane informacije. Agregiranje finalnog *ECL* iznosa sprovodi se na kraju procesa putem ponderisanog proseka svakog pojedinačnog scenarija. Banka obračunava tri scenarija: Osnovni, Optimistični i Pesimistični scenario.

Utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka i obezvređenja po kreditnim izloženostima zahteva podelu svih kreditno rizičnih izloženosti u faze obezvređenja u skladu sa *MSFI 9* kao i razdvajanje pojedinačno značajnih od onih koji nisu pojedinačno značajni u slučaju kreditno obezvređenih izloženosti. Najznačajniji kriterijum za utvrđivanje koji će se metod koristiti za procenu pojedinačnih rezervisanja za rizike jeste da li je ukupni iznos izloženosti individualno značajan ili ne. Pojedinačno značajna izloženost je bruto izloženost grupe povezanih lica na nivou Banke koja prelazi 150,000 EUR bez umanjena po osnovu vrednosti kolaterala.

Metod kolektivne procene se koristi kod:

- a) Izloženosti koja su u Stage 1 ili Stage 2;
- b) Pojedinačno značajnih izloženosti koja su u Stage 3, ali je po pojedinačnom obračunu iznos očekivanog gubitka jednak nuli (npr. očekivani tokovi naplate su veći od potraživanja);
- c) Za sve izloženosti bez značaja (male vrednosti) koje su u Nivou 3.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Banka za kolektivnu procenu obezvređenja koristi model zasnovan na tome da se ispravka vrednosti računa kao produkt izloženosti u statusu neispunjavanja obaveza (eng. *Exposure-at-Default - EAD*), verovatnoće neispunjavanja obaveza (eng. *Probability of Default – PD*) i gubitka usled neispunjenja obaveza (eng. *Loss Given Default - LGD*), pri čemu se LGD zasniva na relevantnim karakteristikama kao što su vreme u statusu neispunjenja obaveza, segment rizika i proizvoda.

Individualno utvrđene ispravke vrednosti su one kod kojih se budući očekivani novčani tokovi procenjuju i priznaju za svaku pojedinačnu izloženost/klijenta. U ovom obračunu se uzimaju u obzir otplate:

1. iz osnovne delatnosti poslovanja klijenta (primarni novčani tokovi),
2. iz realizacije instrumenata obezbeđenja, sporednih sredstava i imovine koja nije povezana sa osnovnom delatnošću dužnika (sekundarni izvori novčanih tokova).

U zavisnosti od pretpostavljenog scenarija nastanka gubitka, očekivani povraćaj se procenjuje pojedinačno u smislu iznosa i vremena povraćaja. Pretpostavke u pozadini svakog od relevantnih scenarija, zajedno sa odgovarajućim verovatnoćama, su dokumentovane i opravdane na bazi pojedinačnih slučajeva. Kod obračuna iz postupka naplate od prodaje nepokretnosti kao sredstva obezbeđenja, Banka zasniva svoje pretpostavke na tržišnoj vrednosti instrumenata obezbeđenja. Faktori umanjenja se mere individualno od slučaja do slučaja i zavise od kvaliteta instrumenata obezbeđenja bazirajući se na različitim faktorima kao što su utrživost, lokacija, vreme potrebno za realizaciju i pravni status nepokretnosti. Pozitivna razlika između izloženosti u statusu neispunjavanja obaveza i sadašnje vrednosti očekivanih novčanih tokova predstavlja iznos obezvređenja za pojedinačno značajne izloženosti u *default* statusu.

Prema Politici statusa neizmirenja obaveza i olakšica u otplati, predviđeni su uslovi koji moraju biti ispunjeni kao i vremenski period kada se klijentu može ukinuti status neizmirenja obaveza. U uobičajenim slučajevima minimalni period u kome klijent ne sme kasniti sa plaćanjima je preko 90 dana. Po isteku ovog roka, ako je ispunio uslove za povratak, klijent dobija inicijalni rejting (rejting po poslednjim finansijskim izveštajima).

Politikom za izdvajanje rezervisanja za kreditni rizik Banka definiše okvir kojim pokriva ovu oblast dok su proces i odgovornosti pri obračunu obezvređenja definisani Procedurom za obračun rezervisanja po MSFI 9.

Makro modeli su prilagođeni na način da su usklađeni sa rezultatima validacije i novim makroekonomskim predviđanjima koji su primenjeni kako bi se reflektovala poslednja dostupna ekonomska stanja kroz sve segmente.

Validacija

Metodologija i pretpostavke u obračunu očekivanog kreditnog gubitka uključene su u proces interne validacije. To znači da se neprestano sprovodi kontrola kvaliteta modela i metodologije i predlažu poboljšanja. Primenjeni standardi validacije unapred su formalizovani kako bi se osigurala konzistentna procena tokom vremena. Validacija se obično vrši jednom godišnje, izuzev validacije rejting modela za segmente malih klijenata ("SCPI"), malih i srednjih privrednih društava ("SCCO"), segmenta lokalnih samouprava ("MUN"), osiguranja ("IN") i projektnog finansiranja ("PJRE"), gde se validacije vrše jednom u tri godine.

Banka razlikuje inicijalnu i kontinuiranu validaciju:

- 1) Inicijalna validacija se vrši u slučaju razvoja novog modela, većih promena u postojećoj metodologiji i / ili značajnih promena u vrednostima;
- 2) Kontinuirane validacije predstavljaju redovni pregled postojeće metodologije.

Osim godišnjeg procesa uspostavljeno je i mesečno praćenje kako bi se osiguralo da se promene u razvoju portfolija i modela blagovremeno identifikuju.

U skladu sa Politikom Banke za validaciju modela za rizik, na usvajanje Izvršnom odboru se najmanje na godišnjem ili trogodišnjem nivou podnose izveštaji o tekućoj validaciji modela za kreditni rizik, u zavisnosti od toga o kom modelu je reč.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Izveštaji o redovnoj tekućoj validaciji modela kreditnog rizika Banke za 2025. godinu, koje je usvojio Izvršni odbor Banke, pokazuju prihvatljive nivoe kvantitativnih i kvalitativnih validacija korišćenih modela, uključujući standardne preporuke sa planovima za dalja unapređenja, izuzev rejting modela za segment fizičkih lica sa neobezbeđenim sredstvima (PI Ot), za nove klijente Banke, gde je ukupna ocena validacije modela označena crvenom bojom zbog nezadovoljavajućih rezultata kalibracije. Crveno označeni nalaz kalibracije nema materijalni uticaj na nivo ECL-a, budući da su IFRS 9 PD modeli nezavisno kalibrisani i uspešno prošli proces validacije bez oslanjanja na ovaj nalaz.

Otpis potraživanja

Otpis potraživanja vrši se na osnovu Odluke nadležnih instanci u skladu sa ovlašćenjima, ukoliko se utvrdi da potraživanje nije naplativo, kao i u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o računovodstvenom otpisu bilansne aktive banke („Službeni glasnik RS“, br. 77/2017) u daljem tekstu: Odluka o otpisu. Samim činom prebacivanja potraživanja iz bilansa u vanbilans banke, Banka nije odustala od naplate potraživanja od klijenata.

Kada Banka ne poseduje opravdana očekivanja da će potraživanje naplatiti u celosti ili delimično, nastaje događaj internog otpisa. Odluke nadležnih instanci u skladu sa ovlašćenjima.

Otpis se može izvršiti samo na račun već priznatog očekivanog kreditnog gubitka. Otpisani iznos može biti puni otpis ili delimični otpis.

Prema Odluci o otpisu, Banka je dužna da sprovede prenos u vanbilansnu evidenciju svih problematičnih kredita kada je obračunati iznos obezvređenja tog kredita koji je Banka evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti. Banka je u toku 2025. godine izvršila prenos nenaplativih potraživanja koja su 100% obezvređena u vanbilans.

Instrumenti obezbeđenja

Instrumenti obezbeđenja koje Banka koristi u poslovanju i prihvata prilikom sklapanja ugovora o plasmanima u cilju zaštite od kreditnog rizika su između ostalog:

- 1) Hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima,
- 2) Jemstva pravnih i fizičkih lica,
- 3) Zaloga nad pokretnom imovinom,
- 4) Zaloga nad hartijama od vrednosti,
- 5) Garancije banaka i korporativne garancije,
- 6) Položeni garantni depoziti.

Faktori koji utiču na procenu vrednosti sredstva obezbeđenja (kolaterala):

- a) Period na koji je sredstvo založeno,
- b) Vrednost poslednje procene kolaterala (interne ili eksterne),
- c) Neto prodajna cena kolaterala (bez poreza, provizija).

Da bi se procenilo obezvređenje za budući priliv od realizacije kolaterala, Banka procenjuje vrednost kolaterala i vreme do naplate. Koeficijent za koji se koriguje vrednost kolaterala predstavlja korekciju vrednosti kolaterala do iznosa koji se može povratiti u procesu naplate iz kolaterala.

Procenjena vrednost kolaterala se uzima kao umanjena za *haircut* (umanjeno koje obuhvata umanjeno procenjene vrednosti do nivoa utržive cene kao i troškove prodaje kolaterala) i do nivoa izloženosti.

Banka nastoji da umani rizik uzimanjem sredstva obezbeđenja, gde god je to moguće. Vrednost kolaterala se obično utvrđuje prilikom uspostavljanja kao i godišnje na bazi statistike, odnosno jednom u tri godine procenom ovlašćenog procenitelja kada su u pitanju nepokretnosti ili pokretnosti, dok se neki tipovi kolaterala, kao što su na primer, depoziti ili hartije od vrednosti vrednuju i na mesečnoj osnovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Banka kroz postupke dobrovoljne prodaje, sudskog i vansudskog izvršenja, kao i kroz postupke stečaja vrši prodaju sredstava obezbeđenja koji služe kao obezbeđenje problematičnih plasmana. Način prodaje zavisi od saradnje klijenata, njihovog pravnog statusa kao i pravnog statusa samog sredstva obezbeđenja.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, u bruto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Ukupna potraživanja		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	13,141,442	18,050,523
Hartije od vrednosti	18,272,113	18,444,586
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	790,059	6,638,406
Kreditni i potraživanja od komitenata	72,438,703	66,554,723
Ostala sredstva	548,850	363,889
UKUPNO	105,191,167	110,052,127
Vanbilans	19,295,715	19,828,486
UKUPNA IZLOŽENOST	124,486,882	129,880,613

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

Pregled finansijskih sredstava Banke sa stanjem 31.12.2025:

(000 RSD)

31.12.2025.	Neproblematična potraživanja						Problematična potraživanja			Neto izloženost POCI 2 (indeksirani CHF u EUR)*	Neto izloženost POCI	Ukupna bruto izloženost	Ukupna neto izloženost
	Izloženost - Stage 1	Ispravka vrednosti (Stage 1)	Neto izloženost (Stage 1)	Izloženost - Stage 2	Ispravka vrednosti (Stage 2)	Neto izloženost (Stage 2)	Izloženost - Stage 3	Ispravka vrednosti (Stage 3)	Neto izloženost (Stage 3)				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	13,141,442	(189)	13,141,253	-	-	-	-	-	-	-	-	13,141,442	13,141,253
Hartije od vrednosti	18,272,113	(2,537)	18,269,576	-	-	-	-	-	-	-	-	18,272,113	18,269,576
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	786,544	(1,294)	785,250	3,480	(791)	2,689	34	(33)	1	-	-	790,059	787,940
Kreditni i potraživanja od komitenata	65,225,998	(716,964)	64,509,034	4,218,478	(576,337)	3,642,141	2,620,174	(2,139,742)	480,432	197,967	176,086	72,438,703	69,005,660
Ostala sredstva	409,305	(4,741)	404,564	82,861	(10,673)	72,188	56,684	(54,822)	1,862	-	-	548,850	478,614
UKUPNO	97,835,402	(725,725)	97,109,677	4,304,819	(587,801)	3,717,018	2,676,892	(2,194,597)	482,295	197,967	176,086	105,191,167	101,683,043
Vanbilans	18,198,454	(88,462)	18,109,992	993,477	(128,246)	865,231	103,784	(51,676)	52,108	-	-	19,295,715	19,027,331
UKUPNA IZLOŽENOST	116,033,856	(814,187)	115,219,669	5,298,296	(716,047)	4,582,249	2,780,676	(2,246,273)	534,403	197,967	176,086	124,486,882	120,710,374

Primenom Zakona o konverziji stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima (u daljem tekstu: Zakon o konverziji) koji je stupio na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenom glasniku RS“ 031/19 od 29. aprila 2019. godine, te daljim pisanim instrukcijama Narodne banke Srbije upućene bankama, Banka je izvršila konverziju stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima u dug indeksiran u evrima po kursu za konverziju.

Za kredite koji su obuhvaćeni Zakonom o konverziji, Banka nakon inicijalnog priznavanja, nadalje, u kontekstu evidentiranja, klasifikacije i praćenja primenjuje iste kriterijume i sva redovna proceduralna pravila kao i za potraživanja po drugim kreditima. U vezi sa istim, promenom klasifikacije u neproblematična Banka ne menja način vrednovanja ovih potraživanja u smislu da i dalje prati pravila koja propisuju Međunarodni računovodstveni standardi, odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja, pri čemu se vrednost tokom vremena koriguje za promene vrednosti *lifetime ECL* u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja kao POCI. Obračun *lifetime ECL* radi se u skladu sa metodologijom koja se primenjuje za Stage 2 potraživanja (prikazano u tabeli kao POCI 2).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
4.1.1.1 Merenje kreditnog rizika i politika obezvređenja (nastavak)

(000 RSD)

31.12.2024.	Neproblematična potraživanja						Problematična potraživanja			Neto izloženost POCI 2 (indeksirani CHF u EUR)*	Neto izloženost POCI	Ukupna bruto izloženost	Ukupna neto izloženost
	Izloženost - Stage 1	Ispravka vrednosti (Stage 1)	Neto izloženost (Stage 1)	Izloženost - Stage 2	Ispravka vrednosti (Stage 2)	Neto izloženost (Stage 2)	Izloženost - Stage 3	Ispravka vrednosti (Stage 3)	Neto izloženost (Stage 3)				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	18,050,523	(6)	18,050,517	-	-	-	-	-	-	-	-	18,050,523	18,050,517
Hartije od vrednosti	18,444,586	(67)	18,444,518	-	-	-	-	-	-	-	-	18,444,586	18,444,518
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6,638,372	(8,146)	6,630,226	-	-	-	34	(33)	1	-	-	6,638,406	6,630,227
Kreditni i potraživanja od komitenata	58,019,759	(790,553)	57,229,206	4,427,549	(612,880)	3,814,669	3,647,267	(2,664,001)	983,267	220,706	239,442	66,554,723	62,487,290
Ostala sredstva	315,779	(4,174)	311,606	6,745	(1,758)	4,987	41,365	(39,146)	2,219	-	-	363,889	318,811
UKUPNO	101,469,019	(802,946)	100,666,073	4,434,294	(614,638)	3,819,656	3,688,666	(2,703,180)	985,487	220,706	239,442	110,052,127	105,931,363
Vanbilans	19,235,133	(119,529)	19,115,604	403,617	(53,029)	350,588	189,736	(62,710)	127,026	-	-	19,828,486	19,593,218
UKUPNA IZLOŽENOST	120,704,152	(922,475)	119,781,677	4,837,911	(667,667)	4,170,244	3,878,402	(2,765,890)	1,112,513	220,706	239,442	129,880,613	125,524,581

Primenom Zakona o konverziji stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima (u daljem tekstu: Zakon o konverziji) koji je stupio na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenom glasniku RS“ 031/19 od 29. aprila 2019. godine, te daljim pisanim instrukcijama Narodne banke Srbije upućene bankama, Banka je izvršila konverziju stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima u dug indeksiran u evrima po kursu za konverziju.

Za kredite koji su obuhvaćeni Zakonom o konverziji, Banka nakon inicijalnog priznavanja, nadalje, u kontekstu evidentiranja, klasifikacije i praćenja primenjuje iste kriterijume i sva redovna proceduralna pravila kao i za potraživanja po drugim kreditima. U vezi sa istim, promenom klasifikacije u neproblematična Banka ne menja način vrednovanja ovih potraživanja u smislu da i dalje prati pravila koja propisuju Međunarodni računovodstveni standardi, odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja, pri čemu se vrednost tokom vremena koriguje za promene vrednosti *lifetime ECL* u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja kao POCI. Obračun *lifetime ECL* radi se u skladu sa metodologijom koja se primenjuje za Stage 2 potraživanja (prikazano u tabeli kao POCI 2).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Struktura plasmana po rejtingima i status

Sledeći pregled daje prikaz bruto finansijskih instrumenata po klasama rejtinga sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine:

Hartije od vrednosti

 (000 RSD)
 31. decembar 2025. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani državnim institucijama	1,779,311	16,492,802	-	-	-	18,272,113
Ukupno	1,779,311	16,492,802	-	-	-	18,272,113

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

 (000 RSD)
 31. decembar 2025. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani ostalim bankama i finansijskim institucijama	322,351	458,406	5,788	3,480	34	790,059
Ukupno	322,351	458,406	5,788	3,480	34	790,059

Kredit i potraživanja od komitenata

 (000 RSD)
 31. decembar 2025. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	1,330,995	29,126,920	6,533,518	2,871,629	1,516,646	41,379,707
Plasmani malim i srednjim preduzećima	2,419,838	17,453,128	7,405,331	1,666,746	1,192,680	30,137,723
Plasmani privredi	306,911	436,236	90,883	308	86,935	921,273
Ukupno	4,057,745	47,016,284	14,029,732	4,538,682	2,796,261	72,438,703

Ostala sredstva

 (000 RSD)
 31. decembar 2025. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	197	401	5,966	634	12,809	20,007
Plasmani malim i srednjim preduzećima	582	65,709	26,814	9,806	42,356	145,267
Plasmani ostalim bankama i finansijskim institucijama	-	281,628	17,700	5	71,323	370,656
Plasmani privredi	2,127	2,504	6,610	231	1,447	12,920
Ukupno	2,906	350,242	57,090	10,676	127,935	548,850

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Neiskorišćene kreditne linije i garancije

(in RSD '000)

31 December 2025

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch List	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	59,917	1,557,511	213,620	31,164	9,921	1,872,133
Plasmani malim i srednjim preduzećima	1,876,114	8,862,629	1,713,474	786,173	23,494	13,261,883
Plasmani ostalim bankama i finansijskim institucijama	-	1,270,816	-	-	-	1,270,816
lasmani privredi	-	2,116,064	619,962	84,487	70,369	2,890,883
kupno	1,936,031	13,807,020	2,547,057	901,824	103,784	19,295,715

Sledeći pregledi daju prikaz bruto finansijskih instrumenata po klasama rejtinga sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine:

Hartije od vrednosti

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani državnim institucijama	1,997,187	16,447,331	-	-	-	18,444,518
Ukupno	1,997,187	16,447,331	-	-	-	18,444,518

Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani ostalim bankama i finansijskim institucijama	1,039,248	5,588,687	10,437	-	34	6,638,406
Ukupno	1,039,248	5,588,687	10,437	-	34	6,638,406

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	820,531	23,890,113	8,213,252	2,903,524	1,922,574	37,749,994
Plasmani malim i srednjim preduzećima	771,295	13,410,293	9,981,273	1,665,655	1,746,801	27,575,318
Plasmani privredi	218,818	675,778	187,067	-	147,749	1,229,412
Ukupno	1,810,644	37,976,183	18,381,593	4,569,180	3,817,124	66,554,723

Ostala sredstva

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch lista	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	-	306	4,042	1,807	10,378	16,533
Plasmani malim i srednjim preduzećima	281	25,407	30,616	7,627	29,525	93,456
Plasmani ostalim bankama i finansijskim institucijama	1,042	195,174	50,539	5	43	246,803
Plasmani privredi	2,010	1,916	1,150	652	1,369	7,097
Ukupno	3,333	222,803	86,347	10,091	41,315	363,889

Neiskorišćene kreditne linije i garancije

(in RSD '000)

31. Decembar 2024

	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch List	Problematični plasmani	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	37,167	1,230,284	218,009	31,568	10,717	1,527,745
Plasmani malim i srednjim preduzećima	1,392,159	11,470,778	2,474,066	239,830	73,623	15,650,456
Plasmani ostalim bankama i finansijskim institucijama	70,000	8,000	-	-	-	78,000
Plasmani privredi	6,100	1,990,218	456,581	14,042	105,345	2,572,285
Ukupno	1,505,426	14,699,279	3,148,656	285,439	189,685	19,828,486

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata

Pregled potraživanja i ispravki vrednosti po rejting klasama na dan 31. decembra 2025. godine

Hartije od vrednosti

(000 RSD)

31. decembar 2025. godine

	Amortizovana vrednost	Fer vrednost	Neto izloženost
1A-1E	355,244	1,424,067	1,779,311
2A-2E	8,137,184	8,353,081	16,490,265
Ukupno	8,492,428	9,777,148	18,269,576

Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

(000 RSD)

31. decembar 2025. godine

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
1A-1E	322,351	(15)	322,336
2A-2E	458,406	(1,096)	457,310
3A-3E	5,788	(184)	5,604
Watch List	3,480	(791)	2,689
Problematicni plasmani	34	(33)	1
Ukupno	790,059	(2,119)	787,940

Kreditni i potraživanja od komitenata

(000 RSD)

31. decembar 2025. godine

	Bruto izloženost (STAGE 1-STAGE 3)	Ispravka vrednosti					Neto izloženost
		STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI 2	POCI	
1A-1E	4,057,745	(11,376)	(55)	-	560	-	4,046,874
2A-2E	47,016,284	(324,778)	(3,392)	-	69,872	-	46,757,986
3A-3E	14,029,732	(302,223)	(37,796)	-	107,207	-	13,796,920
Watch lista	4,340,714	(78,584)	(535,093)	-	20,328	-	3,747,364
Problematicni plasmani	2,620,175	-	-	(2,139,742)	-	176,086	656,519
Ukupno	72,064,650	(716,961)	(576,337)	(2,139,742)	197,967	176,086	69,005,663

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Ostala sredstva

(000 RSD)
31. decembar 2025. godine

	Bruto izloženost (STAGE 1-STAGE 3)	Ispravka vrednosti			Neto izloženost
		STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
1A-1E	2,905	(14)	(6)	-	2,885
2A-2E	350,243	(2,037)	(95)	-	348,111
3A-3E	57,092	(1,811)	(1,619)	-	53,662
Watch lista	10,675	(880)	(1,340)	-	8,455
Problematicni plasmani	127,935	-	-	(62,434)	65,501
Ukupno	548,850	(4,742)	(3,060)	(62,434)	478,614

Pregled potraživanja i ispravki vrednosti po rejting klasama na dan 31. decembra 2024. godine

Hartije od vrednosti

(000 RSD)
31. decembar 2024. godine

	Amortizovana vrednost	Fer vrednost	Neto izloženost
1A-1E	394,745	1,602,442	1,997,187
2A-2E	4,795,391	11,651,940	16,447,331
Ukupno	5,190,136	13,254,382	18,444,518

Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

(000 RSD)
31. decembar 2024. godine

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
1A-1E	1,039,248	(1,056)	1,038,192
2A-2E	5,588,687	(6,745)	5,581,942
3A-3E	10,437	(344)	10,092
Problematicni plasmani	34	(33)	1
Ukupno	6,638,406	(8,179)	6,630,227

Kreditni i potraživanja od komitenata

(000 RSD)
31. decembar 2024. godine

	Bruto izloženost (STAGE 1-NIVO3)	Ispravka vrednosti					Neto izloženost
		STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI 2	POCI	
1A-1E	1,809,593	(7,165)	(0)	-	1,051	-	1,803,479
2A-2E	37,900,579	(327,923)	(7,092)	-	75,604	-	37,641,169
3A-3E	18,274,504	(389,255)	(23,096)	-	107,089	-	17,969,242
Watch lista	4,532,217	(66,210)	(582,692)	-	36,962	-	3,920,277
Problematicni plasmani	3,577,682	-	-	(2,664,001)	-	239,442	1,153,123
Ukupno	66,094,576	(790,553)	(612,880)	(2,664,001)	220,706	239,442	62,487,290

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Ostala sredstva
(000 RSD)
31. decembar 2024. godine

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti			Neto izloženost
		STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
1A-1E	3,333	(22)	-	-	3,311
2A-2E	222,801	(987)	(58)	-	221,756
3A-3E	86,347	(2,726)	(101)	-	83,520
Watch lista	10,092	(439)	(1,599)	-	8,054
Problematični plasmani	41,316	-	-	(39,146)	2,170
Ukupno	363,889	(4,174)	(1,758)	(39,146)	318,811

Izloženost po geografskim područjima, regionima i granama industrije

U sledećem pregledu se daje distribucija iznosa finansijskih instrumenata sa ispravkama vrednosti po geografskim područjima i regionima na dan 31. decembra 2025. godine i na dan 31. decembra 2024. godine:

Hartije od vrednosti – neto iznos
(000 RSD)

	31.12.2025.	31.12.2024.
Srbija	16,490,265	16,447,331
Ostatak sveta	1,779,311	1,997,187
Ukupno	18,269,576	18,444,518

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija – neto iznos
(000 RSD)

	31.12.2025.	31.12.2024.
Srbija	156,227	3,460,074
Evropska Unija	514,846	2,974,320
Ostatak sveta	118,986	204,012
Ispravka vrednosti	(2,119)	(8,179)
Ukupno	787,940	6,630,227

Kredit i potraživanja od komitenata – neto iznos
(000 RSD)

	31.12.2025.	31.12.2024.
Beograd	30,660,211	26,087,637
Vojvodina	18,116,466	15,975,514
Centralna i Južna Srbija	23,295,881	24,168,446
Evropska Unija	77,022	82,510
Ostatak sveta	289,123	240,616
Ispravka vrednosti	(3,433,040)	(4,067,433)
Ukupno	69,005,663	62,487,290

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Ostala sredstva – neto iznos
(000 RSD)

	31.12.2025.	31.12.2024.
Beograd	455,017	275,866
Vojvodina	25,458	16,000
Centralna i Južna Srbija	45,225	17,824
Evropska Unija	5,011	17,013
Ostatak sveta	18,139	37,185
Ispravka vrednosti	(70,236)	(45,078)
Ukupno	478,614	318,811

U sledećem pregledu se daje distribucija bruto iznosa finansijskih instrumenata po geografskim područjima i granama industrije na dan 31. decembra 2025. godine:

Hartije od vrednosti
(000 RSD)
31. decembar 2025. godine

	Srbija	Evropska Unija	Ostatak sveta	Ukupna Izloženost
Finansijske institucije	16,492,802	341	1,778,970	18,272,113
Ukupno	16,492,802	341	1,778,970	18,272,113

Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija
(000 RSD)
31. decembar 2025. godine

	Srbija	Evropa	Ostatak sveta	Ukupno
Finansijske institucije	20,410	517,265	116,567	654,242
Usluge	135,817	-	-	135,817
Ukupno	156,227	517,265	116,567	790,059

Kreditni i potraživanja od komitenata
(000 RSD)
31. decembar 2025. godine

	Srbija	Evropa	Ostatak sveta	Ukupno
Fizička lica	43,199,644	19,631	14	43,219,289
Trgovina	8,463,528	-	-	8,463,528
Građevinarstvo	3,743,735	-	-	3,743,735
Proizvodnja i nafta	10,081,880	-	-	10,081,880
Usluge	6,583,771	73,233	273,267	6,930,271
Ukupno	72,072,558	92,864	273,281	72,438,703

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Ostala sredstva

(000 RSD)
 31. decembar 2025. godine

	Srbija	Evropska Unija	Ostatak sveta	Ukupna izloženost
Država	345	-	-	345
inansijske institucije	347,846	3,379	17,204	368,430
Fizička lica	46,225	1,121	813	48,160
Građevinarstvo	27,873	-	-	27,873
Proizvodnja i nafta	18,128	-	-	18,128
Trgovina	19,315	-	-	19,315
Usluge	65,968	510	121	66,599
Ukupno	525,700	5,011	18,139	548,850

U sledećem pregledu se daje distribucija bruto iznosa kredita i potraživanja po geografskim područjima i granama industrije na dan 31. decembra 2024. godine:

Hartije od vrednosti

(000 RSD)
 31. decembar 2024. godine

	Srbija	Evropska Unija	Ostatak sveta	Ukupna izloženost
Finansijske institucije	16,447,331	-	1,997,187	18,444,518
Ukupno	16,447,331	-	1,997,187	18,444,518

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

(000 RSD)
 31. decembar 2024. godine

	Srbija	Evropa	Ostatak sveta	Ukupno
Finansijske institucije	3,299,944	2,974,320	204,012	6,478,276
Usluge	160,130	-	-	160,130
Ukupno	3,460,074	2,974,320	204,012	6,638,406

Kredit i potraživanja od komitenata

(000 RSD)
 31. decembar 2024. godine

	Srbija	Evropa	Ostatak sveta	Ukupno
Fizička lica	39,074,933	15,152	9,216	39,099,301
Trgovina	7,973,460	-	-	7,973,460
Građevinarstvo	2,806,763	-	-	2,806,763
Proizvodnja i nafta	10,900,791	-	-	10,900,791
Usluge	5,475,649	67,358	231,401	5,774,408
Ukupno	66,231,596	82,510	240,617	66,554,723

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Ostala sredstva
(000 RSD)
31. decembar 2024. godine

	Srbija	Evropska Unija	Ostatak sveta	Ukupna izloženost
Drzava	314	-	-	314
Finansijske institucije	194,024	15,785	36,042	245,851
Fizicka lica	39,063	822	756	40,641
Građevinarstvo	3,271	-	-	3,271
Proizvodnja i nafta	8,812	-	-	8,812
Trgovina	10,312	-	-	10,312
Usluge	53,894	406	388	54,688
Ukupno	309,691	17,013	37,185	363,889

Intervali izloženosti

U sledećim pregledima prikazana je distribucija bruto iznosa kredita i potraživanja po intervalima izloženosti na dan 31. decembra 2025. godine i na dan 31. decembra 2024. godine:

(000 RSD)
31. decembar 2025.godine

Intervali izloženosti (u 000 RSD)	Hartije od vrednosti	Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	Kreditni i potraživanja od komitenata	Ostala sredstva	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Ukupno
< 1,000	340	3,379	17,201,348	88,543	759	17,294,369
1,000- 5,000	2,775	36,180	25,420,432	55,367	-	25,514,754
5,000 - 10,000	-	27,742	3,554,915	59,681	-	3,642,338
10,000- 25,000	-	153,082	7,539,602	44,474	-	7,737,158
25,000 - 50,000	-	74,393	7,525,807	68,368	-	7,668,568
50,000 - 100,000	1,253,933	69,745	5,972,239	69,521	-	7,365,438
100,000 - 500,000	10,129,599	425,538	5,224,360	162,896	-	15,942,393
500,000 - 1,000,000	5,411,412	-	-	-	-	5,411,412
>1,000,000	1,474,054	-	-	-	13,140,683	14,614,737
Ukupno	18,272,113	790,059	72,438,703	548,850	13,141,442	105,191,167

(000 RSD)
31. decembar 2024.godine

Intervali izloženosti (u 000 RSD)	Hartije od vrednosti	Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	Kreditni i potraživanja od komitenata	Ostala sredstva	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Ukupno
< 1,000	-	4,568	18,345,795	82,046	-	18,432,409
1,000- 5,000	-	31,321	20,645,724	20,834	2,588	20,700,467
5,000 - 10,000	-	15,239	3,328,059	23,951	-	3,367,249
10,000- 25,000	-	106,814	7,958,104	121,537	-	8,186,455
25,000 - 50,000	-	-	6,366,091	36,126	-	6,402,217
50,000 - 100,000	965,627	58,200	6,224,716	79,395	-	7,327,938
100,000 - 500,000	8,478,495	837,942	3,686,234	-	253,405	13,256,076
500,000 - 1,000,000	5,067,380	-	-	-	-	5,067,380
>1,000,000	3,933,084	5,584,322	-	-	17,794,530	27,311,936
Ukupno	18,444,586	6,638,406	66,554,723	363,889	18,050,523	110,052,127

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

(000 RSD)

31. decembar 2025. godine

	Neobezvređena potraživanja			Obezvređena potraživanja				preko godinu dana	Ukupno
	Nije u docnji	do 30 dana	od 31-90 dana	Nije u docnji	do 30 dana	od 31-90 dana	od 91 do 365 dana		
Potraživanja od stanovništva	38,373,100	1,159,537	396,769	155,810	76,240	67,964	611,420	618,092	41,458,932
Potrošački i									
gotovinski krediti	32,944,290	1,099,648	334,181	125,148	73,089	59,859	573,677	576,304	35,786,196
Stambeni krediti	4,470,919	21,566	39,792	27,562	2,269	6,148	15,469	35,133	4,618,859
Transakcioni krediti i kreditne kartice	957,891	38,323	22,796	3,100	882	1,957	22,274	6,655	1,053,877
Potraživanja od privrede	29,328,351	111,818	302,004	200,130	236	58,864	309,973	754,138	31,065,513
Mikro preduzeća i preduzetnici	940,178	-	4,396	2,719	-	1,405	12,434	218	961,351
Mala i srednja preduzeća	27,814,388	111,818	297,608	110,465	236	57,459	297,538	752,484	29,441,995
Velika preduzeća	533,611	-	-	86,945	-	-	-	1,436	621,991
Javna preduzeća	40,175	-	-	1	-	-	-	-	40,177
Potraživanja od ostalih klijenata	32,666,610	-	-	34	78	-	-	-	32,666,722
Ukupno	100,368,061	1,271,355	698,773	355,974	76,554	126,828	921,393	1,372,230	105,191,167

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine

	Neobezvređena potraživanja			Obezvređena potraživanja				preko godinu dana	Ukupno
	Nije u docnji	do 30 dana	od 31-90 dana	Nije u docnji	do 30 dana	od 31-90 dana	od 91 do 365 dana		
Potraživanja od stanovništva	34,435,573	1,198,895	306,123	198,900	113,926	41,377	695,285	896,010	37,886,089
Potrošački i									
gotovinski krediti	28,401,775	1,127,148	245,777	158,266	112,386	33,808	622,696	752,396	31,454,252
Stambeni krediti	4,903,022	20,168	44,001	34,888	-	6,398	32,056	68,073	5,108,606
Transakcioni krediti i kreditne kartice	1,130,776	51,579	16,345	5,746	1,540	1,171	40,533	75,541	1,323,231
Potraživanja od privrede	26,632,083	12,736	204,137	160,699	-	601,832	817,805	403,714	28,833,006
Mikro preduzeća i preduzetnici	1,282,305	53	23,829	2,937	-	-	32,300	38,221	1,379,645
Mala i srednja preduzeća	24,490,747	100	180,308	9,995	-	601,832	785,052	365,372	26,433,406
Velika preduzeća	695,974	12,583	-	147,766	-	-	453	121	856,897
Javna preduzeća	163,057	-	-	1	-	-	-	-	163,058
Potraživanja od ostalih klijenata	43,319,231	13,724	-	77	-	-	-	-	43,333,032
Ukupno	104,386,887	1,225,355	510,260	359,676	113,926	643,209	1,513,090	1,299,724	110,052,127

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Pregled kretanja ukupne izloženosti prema tipu finansijskog instrumenta u 2025. godini:

Gotovina

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	18,050,523	18,050,523
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	4,654,788	4,654,788
Umanjenje/ Naplata	(9,564,499)	(9,564,499)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-
Kursne razlike	631	631
Stanje - 31.12.2025.	13,141,442	13,141,442

Hartije od vrednosti

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	18,444,586	18,444,586
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	3,241,980	3,241,980
Umanjenje/ Naplata	(2,938,451)	(2,938,451)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-
Kursne razlike	(476,002)	(476,002)
Stanje - 31.12.2025.	18,272,113	18,272,113

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	6,638,372	-	34	6,638,406
Transfer u Stage 1	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	(3,480)	3,480	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-
Nova produkcija	101,251	-	-	101,251
Umanjenje/ Naplata	(5,949,664)	-	-	(5,949,664)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	-	-
Kursne razlike	66	-	-	66
Stanje - 31.12.2025.	786,545	3,480	34	790,059

Kredit i potraživanja od komitenata

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI 2	POCI	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	58,019,759	4,427,549	3,647,267	220,706	239,442	66,554,723
Transfer u Stage 1	677,716	(579,854)	(97,862)	-	-	-
Transfer u Stage 2	(1,891,801)	1,945,079	(53,278)	-	-	-
Transfer u Stage 3	(405,594)	(385,079)	790,674	-	-	-
Transfer u POCI 2	-	-	-	21,866	(21,866)	-
Transfer u POCI	-	-	-	(5,069)	5,069	-
Nova produkcija	44,763,339	-	-	-	-	44,763,339
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	21,260,518	1,423,898	1,359,583	176,102	171,017	24,391,118
Naplata potraživanja	(57,257,183)	(2,616,946)	(1,309,457)	(215,818)	(217,736)	(61,617,140)
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	(97,182)	-	-	(97,182)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	(1,621,951)	-	-	(1,621,951)
Kursne razlike	59,244	3,832	2,380	180	160	65,796
Stanje - 31.12.2025.	65,225,998	4,218,478	2,620,174	197,967	176,086	72,438,703

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Ostala sredstva

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	315,779	6,745	41,365	363,889
Transfer u Stage 1	73,769	(73,066)	(703)	-
Transfer u Stage 2	(1,519)	2,197	(678)	-
Transfer u Stage 3	(30)	(5)	35	-
Nova produkcija	61,419	-	-	61,419
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	361,589	156,731	43,985	562,305
Naplata potraživanja	(464,731)	(9,741)	(27,320)	(501,792)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	-	-
Kursne razlike	63,029	-	-	63,029
Stanje - 31.12.2025.	409,305	82,861	56,684	548,850

Pregled kretanja ukupne izloženosti prema tipu finansijskog instrumenta u 2024. godini:

Gotovina

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	16,267,401	16,267,401
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	1,756,525	1,756,525
Umanjenje/ Naplata	-	-
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-
Kursne razlike	26,597	26,597
Stanje - 31.12.2024.	18,050,523	18,050,523

Hartije od vrednosti

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	13,958,706	13,958,706
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	5,913,552	5,913,552
Umanjenje/ Naplata	(1,686,920)	(1,686,920)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-
Kursne razlike	259,248	259,248
Stanje - 31.12.2024.	18,444,586	18,444,586

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	8,176,574	-	34	8,176,607
Transfer u Stage 1	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	-	-	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-
Nova produkcija	6,003,913	-	-	6,003,913
Umanjenje/ Naplata	(7,516,299)	-	-	(7,516,299)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	-	-
Kursne razlike	(25,816)	-	-	(25,816)
Stanje - 31.12.2024.	6,638,372	-	34	6,638,406

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Kreditni i potraživanja od komitenata

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI 2	POCI	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	58,640,695	9,502,266	3,335,412	213,283	131,595	71,823,251
Transfer u Stage 1	(3,782,121)	-	-	-	-	(3,782,121)
Transfer u Stage 2	-	1,923,975	-	-	-	1,923,975
Transfer u Stage 3	-	-	1,858,146	-	-	1,858,146
Transfer u POCI 2	-	-	-	-	-	-
Nova produkcija	32,740,331	-	-	-	-	32,740,331
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	-	-	1,142,280	7,423	107,847	1,257,550
Naplata potraživanja	(29,608,387)	(7,001,416)	(916,812)	-	-	(37,526,615)
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	(248,422)	-	-	(248,422)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	(1,527,013)	-	-	(1,527,013)
Kursne razlike	29,241	2,724	3,676	-	-	35,641
Stanje – 31.12.2024.	58,019,759	4,427,549	3,647,267	220,706	239,442	66,554,723

Ostala sredstva

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI 2	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	347,001	3,720	36,898	2	387,621
Transfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	(2,215)	2,215	-	-	-
Transfer u Stage 3	(6,136)	-	6,136	-	-
Nova produkcija	39,082	-	-	-	39,082
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	47,846	908	32,195	-	80,949
Naplata potraživanja	(270,973)	(98)	(33,864)	(2)	(304,937)
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	-	-	-
Kursne razlike	161,174	-	-	-	161,174
Stanje - 31.12.2024.	315,779	6,745	41,365	-	363,889

Pregled kretanja ukupne ispravke vrednosti prema tipu finansijskog instrumenta u 2025. godini:

Gotovina

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	(6)	(6)
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	(183)	(183)
Umanjenje/Naplata	-	-
Kursne razlike	-	-
Stanje - 31.12.2025.	(189)	(189)

Hartije od vrednosti

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	(67)	(67)
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	(2,473)	(2,473)
Umanjenje/Naplata potraživanja	-	-
Kursne razlike	3	3
Stanje - 31.12.2025.	(2,537)	(2,537)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	(8,146)	-	(33)	(8,179)
Transfer u Stage 1	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	791	(791)	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-
Nova produkcija	(1,495)	-	-	(1,495)
Naplata potraživanja	7,554	-	-	7,554
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Kursne razlike	2	-	-	2
Stanje - 31.12.2025.	(1,294)	(791)	(33)	(2,118)

Kreditni i potraživanja od komitenata

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI 2	POCI	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	(790,553)	(612,880)	(2,664,001)	-	-	(4,067,434)
Transfer u Stage 1	(16,766)	14,372	2,395	-	-	-
Transfer u Stage 2	233,121	(241,726)	8,605	-	-	-
Transfer u Stage 3	329,419	315,679	(645,098)	-	-	-
Transfer u POCI	-	-	-	-	-	-
Transfer u POCI 2	-	-	-	-	-	-
Nova produkcija	(1,890,854)	-	-	-	-	(1,890,854)
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	(225,599)	(221,856)	(1,094,733)	-	-	(1,542,188)
Naplata potraživanja	1,645,008	170,667	932,289	-	-	2,747,963
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	29,246	-	-	29,246
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	1,621,951	-	-	1,621,951
Unwinding efekat	-	-	(328,200)	-	-	(328,200)
Kursne razlike	(736)	(592)	(2,196)	-	-	(3,524)
Stanje - 31.12.2025.	(716,961)	(576,337)	(2,139,742)	-	-	(3,433,040)

Ostala sredstva

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2025.	(4,174)	(1,758)	(39,146)	(45,078)
Transfer u Stage 1	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	-	-	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-
Nova produkcija	(23,261)	-	-	(23,261)
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	(2,932)	(11,485)	(42,557)	(56,974)
Naplata potraživanja	25,669	2,570	26,881	55,120
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Kursne razlike	(43)	-	-	(43)
Stanje - 31.12.2025.	(4,741)	(10,673)	(54,822)	(70,236)

Pregled kretanja ukupne ispravke vrednosti prema tipu finansijskog instrumenta u 2024. godini:

Gotovina

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	(35)	(35)
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	-	-
Umanjenje/Naplata	29	29
Kursne razlike	-	-
Stanje - 31.12.2024.	(6)	(6)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Hartije od vrednosti

(000 RSD)	Stage 1	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	(348)	(348)
Transfer u Stage 1	-	-
Transfer u Stage 2	-	-
Transfer u Stage 3	-	-
Nova produkcija	-	-
Umanjenje/Naplata	282	282
Kursne razlike	(1)	(1)
Stanje - 31.12.2024.	(67)	(67)

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	(3,847)	(1)	(34)	(3,882)
Transfer u Stage 1	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	-	-	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-
Nova produkcija	(5,432)	-	-	(5,432)
Naplata potraživanja	1,376	1	1	1,378
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Kursne razlike	(243)	-	-	(243)
Stanje - 31.12.2024.	(8,146)	-	(33)	(8,179)

Kredit i potraživanja od komitenata

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	(628,753)	(957,995)	(2,448,620)	(4,035,368)
Transfer u Stage 1	50,685	(34,325)	(16,360)	-
Transfer u Stage 2	(165,343)	254,996	(89,653)	-
Transfer u Stage 3	(135,798)	(180,922)	316,720	-
Transfer u POCI	-	-	-	-
Transfer u POCI 2	-	-	-	-
Nova produkcija	(1,259,359)	-	-	(1,259,359)
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	(327,427)	(243,669)	(2,202,949)	(2,774,045)
Naplata potraživanja	1,676,061	549,978	700,637	2,926,676
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	248,422	248,422
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	1,190,298	1,190,298
Unwinding efekat	-	-	(360,052)	(360,052)
Kursne razlike	(619)	(943)	(2,444)	(4,006)
Stanje – 31.12.2024.	(790,553)	(612,880)	(2,664,001)	(4,067,434)

Ostala sredstva

(000 RSD)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Početno stanje 01.01.2024.	(5,842)	(669)	(35,666)	(42,177)
Transfer u Stage 1	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	-	-	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-
Transfer u POCI2	-	-	-	-
Nova produkcija	(11,913)	-	-	(11,913)
Povećanje potraživanja postojećeg portfolija	(3,312)	(1,500)	(3,611)	(8,423)
Naplata potraživanja	16,898	477	149	17,524
Otpis (prenos na vanbilans)	-	-	-	-
Prodaja/ustupanje potraživanja	-	-	-	-
Kursne razlike	(5)	(66)	(18)	(89)
Stanje 31.12.2024.	(4,174)	(1,758)	(39,146)	(45,078)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Izloženost i sredstva obezbeđenja

U sledećim pregledima se daje distribucija interno prihvaćene vrednost kolaterala (stepen tržišne vrednosti kolaterala koje Banka priznaje po internoj metodologiji do nivoa izloženosti) za potrebe pokrića izloženosti, na dan 31. decembra 2025. godine i na dan 31. decembra 2024. godine:

(000 RSD)

Iznos kolaterala	31.12.2025.	31.12.2024.
Hipoteka	4,134,334	5,237,550
- stambena nepokretnost	3,489,326	4,104,348
- poslovna nepokretnost	640,535	1,123,459
- zemljište i drugo	4,473	9,743
Zaloga na opremi, mašinama i ostaloj pokretnoj imovini	987,825	957,959
Ostalo	226,208	378,569
Ukupno	5,348,367	6,574,077

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija
(000 RSD)

	31. decembar 2025. godine		31. decembar 2024. godine	
	Izloženost	Iznos kolaterala	Izloženost	Iznos Kolaterala
1A-1E	322,351	-	1,039,248	-
2A-2E	458,406	-	5,588,687	-
3A-3E	5,788	-	10,437	-
Watch lista	3,480	-	-	-
Problematicni plasmani	34	-	34	-
Ukupno	790,059	-	6,638,406	-

Kredit i potraživanja od komitenata
(000 RSD)

	31. decembar 2025. godine		31. decembar 2024. godine	
	Izloženost	Iznos kolaterala	Izloženost	Iznos Kolaterala
1A-1E	4,057,744	336,884	1,810,644	398,557
2A-2E	47,016,284	2,357,388	37,976,183	3,094,305
3A-3E	14,029,732	1,155,263	18,381,593	1,713,708
Watch lista	4,538,682	418,212	4,569,179	841,767
Problematicni plasmani	2,796,261	1,080,620	3,817,124	525,740
Ukupno	72,438,703	5,348,367	66,554,723	6,574,077

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija
(000 RSD)

	31. decembar 2025. godine		31. decembar 2024. godine	
	Izloženost	Iznos kolaterala	Izloženost	Iznos Kolaterala
Do 30 dana	786,579	-	6,638,372	-
Preko godinu dana	3,480	-	34	-
Ukupno	790,059	-	6,638,406	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)
Kreditni i potraživanja od komitenata

(000 RSD)

	31. decembar 2025. godine		31. decembar 2024. godine	
	Izloženost	Iznos kolaterala	Izloženost	Iznos Kolaterala
Do 30 dana	69,368,611	4,788,165	62,624,943	6,048,630
31 do 60 dana	600,855	201,818	401,261	75,468
61 do 90 dana	224,028	8,775	750,865	160,693
91 do 180 dana	404,413	6,821	778,343	61,568
181 do 365 dana	511,326	28,487	730,671	44,006
Preko godinu dana	1,329,470	314,300	1,268,641	183,713
Ukupno	72,438,703	5,348,367	66,554,723	6,574,077

Restrukturiranje (eng. Forbearance)

Pod *Forbearance* aktivom se smatra ona aktiva, odnosno oni klijenti koji nisu u mogućnosti da ispoštuju rokove i uslove iz ugovora zbog finansijskih poteškoća. Zbog novonastalih finansijskih poteškoća, Banka može da se odluči na izmenu rokova i uslova iz ugovora, kako bi omogućila klijentu da vraća dug i da refinansira ugovor u celini ili delimično na neki od sledećih načina:

- Izmena dogovorenih uslova i rokova koje klijent nije u mogućnosti da ispoštuje zbog finansijskih poteškoća i koje se odobravaju zbog novonastale situacije klijenta;
- Totalno ili delimično refinansiranje problematičnog ugovora, koje ne bi bilo odobreno da se klijent ne nalazi u finansijskim poteškoćama.

Izloženosti se neće smatrati *forborn* aktivom ukoliko se klijent ne nalazi u finansijskim poteškoćama.

Forbearance i rizici se redovno prate od strane operativnih jedinica koje su odgovorne za upravljanje rizicima plasmana privredi i fizičkim licima. Pored toga, *Forbearance* predstavlja okidač za sprovođenje testova obezvređenja u skladu sa zahtevima MSFI 9.

Uticaj usled modifikacije *Forbearance* mere nije imao finansijski značajne efekte na ukupan rezultat za 2025. godinu.

U nastavku se daje pregled *forbearance* potraživanja Banke za 2025. i 2024. godinu:

(000 RSD)

	Početno stanje	Potraživanja koja su postala <i>forbearance</i> ili je produžena ili je <i>forbearance</i> mera (+)	Potraživanja koja nisu postala <i>forbearance</i> ili je prestala da važi <i>forbearance</i> mera (-)	Završno stanje
	1.1.2025.			31.12.2025.
Plasmani nefinansijskim korporacijama	1,085,208	191,280	(465,224)	811,264
Plasmani fizičkim licima	317,679	53,518	(111,455)	259,742
Kreditni i potraživanja bilans	1,402,887	244,798	(576,679)	1,071,006

(000 RSD)

	Stanje	Potraživanja koja nisu u kašnjenju i nisu obezvređena	Potraživanja koja su u kašnjenju i nisu obezvređena (> 0 dana)	Obezvređena potraživanja	Prihod od kamate za <i>forborn</i> potraživanja (+)
	31.12.2025.				
Plasmani nefinansijskim korporacijama	811,265	288,077	120,714	402,474	-
Plasmani fizičkim licima	259,742	127,919	16,075	115,748	-
Kreditni i potraživanja bilans	1,071,006	415,996	136,789	518,222	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

(000 RSD)

	Početno stanje 1.1.2024.	Potraživanja koja su postala forbearance ili je produžena forbearance mera (+)	Potraživanja koja nisu postala forbearance ili je prestala da važi forbearance mera (-)	Promene zbog MSFI 5 (+/-)	Kredit i FX (+/-)	Druge promene (+/-)	Završno stanje 31.12.2024.
Plasmani nefinansijskim korporacijama	678,559	1,592,295	(1,185,646)	-	-	-	1,085,208
Plasmani fizičkim licima	334,044	88,925	(105,291)	-	-	-	317,679
Kredit i potraživanja bilans	1,012,604	1,681,220	(1,290,937)	-	-	-	1,402,887

(000 RSD)

	Stanje 31.12.2024.	Potraživanja koja nisu u kašnjenju i nisu obezvređena	Potraživanja koja su u kašnjenju i nisu obezvređena (> 0 dana)	Obezvređena potraživanja	Prihod od kamate za forborno potraživanja (+)
Plasmani nefinansijskim korporacijama	1,085,208	457,768	64,615	562,825	13,478
Plasmani fizičkim licima	317,679	169,715	20,074	127,890	1,743
Kredit i potraživanja bilans	1,402,887	627,483	84,689	690,715	15,220

Pregled problematičnih potraživanja u ukupnim potraživanjima

Sledeća tabela prikazuje izloženost u statusu neizmirenja obaveza (Stage 3) i stepen pokrivenosti (Pokrivenost 1 uzima u obzir ispravku vrednosti u Stage 3, dok Pokrivenost 2 dodatno uzima u obzir i vrednost kolaterala) saglasno internoj segmentaciji, na 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine.

Kredit i potraživanja od komitenata

(000 RSD)

31. decembar 2025. godine	Izloženost	Problematicni plasmani (Stage 3)	Ispravka vrednosti problematicnih plasmana	Kolateral (NPE)	Racio problematicnih plasmana	Pokrivenost 1	Pokrivenost 2
Plasmani fizičkim licima	41,379,745	1,514,433	(1,344,518)	124,945	3.66%	88.78%	97.03%
Plasmani malim i srednjim preduzećima	30,137,723	1,192,680	(795,224)	204,653	3.96%	66.68%	83.83%
Plasmani privredi	921,235	86,935	-	-	9.44%	0%	0%
Ukupno	72,438,703	2,794,048	(2,139,741)	329,598	3.86%	76.58%	88.38%

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine	Izloženost	Problematicni plasmani (Stage 3)	Ispravka vrednosti problematicnih plasmana	Kolateral (NPE)	Racio problematicnih plasmana	Pokrivenost 1	Pokrivenost 2
Plasmani fizičkim licima	37,749,994	1,933,631	(1,717,743)	194,825	5.12%	88.84%	98.91%
Plasmani malim i srednjim preduzećima	27,575,318	1,805,329	(946,258)	330,915	6.55%	52.41%	70.74%
Plasmani privredi	1,229,412	147,749	-	-	12.02%	0%	0%
Ukupno	66,554,723	3,886,709	(2,664,001)	525,740	5.84%	68.54%	82.07%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1.3 Izveštavanje o kreditnom riziku

Izveštavanje za lokalne potrebe

Izveštavanje Izvršnog odbora Banke o kreditnom riziku na nivou portfolija Banke obavlja Sektor za integrisano upravljanje rizicima, najmanje jednom kvartalno dostavljanjem materijala koji se prezentuju na sednici Savetodavnog tela za kontrolu rizika.

Kroz pomenute materijale daje se analiza postojećeg ukupnog kreditnog portfolija i dinamika njegovog razvoja u prethodnim kvartalima po različitim osnovama kao i osvrt na rizičnost pojedinih oblika izloženosti od značaja za tekuće poslovanje i kontrolu ukupnog kreditnog rizika.

Osnovni smisao analiza koje se prezentuju je prikaz izloženosti Banke po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki na poslednji dan u mesecu za koji se izveštava, pripadajućih relevantnih pozicija i pokazatelja (rezervacije, ratio rezervacija u odnosu na izloženost, broj klijenata, itd.), kao i njihova dinamika i razvoj u odnosu na prethodne periode izveštavanja.

Upravnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja (u dajem tekstu: Odbor za reviziju) Banke, na kvartalnom nivou, dostavlja se izveštaj o upravljanju rizicima, čiji su format i sadržina standardizovani. Ovaj izveštaj u delu o kreditnom riziku obuhvata različite preglede i aspekte merenja, procene i praćenja kreditnog rizika u kontekstu izloženosti istom, kvalitetu portfolija sa aspekta različitih kriterijuma, kao i uticaju na kapital Banke (imajući u vidu i ICAAP metodologiju).

Izveštavanje prema Addiko Bank AG

Na mesečnom nivou Sektor za integrisano upravljanje rizicima sačinjava i dostavlja Addiko Bank AG izveštaj „*Key Risk Indicators – KRI*“, koji predstavlja i osnovu za pripremu materijala za mesečni sastanak sa Addiko Bank AG CRO i članovima njegovog tima o kretanju portfolija za prethodni mesec.

Isti izveštaj predstavlja i izvor za potrebe praćenja kretanja kreditnog portfolija i izveštavanja u okviru Savetodavnog tela za kontrolu rizika, Upravnog odbora i Odbora za reviziju Banke.

4.1.2 Tržišni rizici

Banka je u okviru tržišnih rizika izložena deviznom riziku, kamatnom riziku iz Bankarske knjige i cenovnom riziku po osnovu dužničkih hartija (po standardima Grupe ovaj rizik se vodi kao kamatni rizik iz Knjige trgovanja). Dodatno, u skladu sa standardima Grupe, Banka prepoznaje i rizik kreditne marže (eng. Credit Spread Risk) koji odgovara specifičnom cenovnom riziku iz ugla lokalne regulative.

Tržišni rizici se sastoje od potencijalnih gubitaka koji proizilaze iz promene tržišnih cena, Banka strukturira tržišne rizike po rizičnim faktorima kamatne stope, kreditnom spredu, valutnom riziku i riziku ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti. Banka poseban naglasak stavlja na identifikaciju, merenje, analizu i upravljanje tržišnim rizicima. Tržišni rizici mogu biti rezultat hartija od vrijednosti (i proizvoda sličnih vrednosnim papirima), novca i proizvoda u stranoj valuti, derivata, hedžinga kursa i hedžinga rezultata, imovine slične glavnici ili od upravljanja aktivom i kapitalom/obavezama. Pored tržišnih rizika, tržišni rizici likvidnosti mogu se pojaviti i ako, u slučaju slabe tržišne tražnje, Banka nije u mogućnosti da proda pozicije iz trgovanja u uskim grlima likvidnosti (ili zbog zahteva za kompenzacijom zasnovanih na riziku) u kratkom roku. Za postojeće pozicije, one se uzimaju u obzir kao deo ograničenja rizika za tržišne rizike.

4.1.2.2 Merenje tržišnih rizika

Pored standarda definicije i merenja propisanog regulativom Narodne banke Srbije, Banka kao deo Addiko Grupe vrši merenje izloženost tržišnim rizicima (devizni), takođe i metodom vrednosti pod rizikom (eng. Value-at-Risk) na osnovu perioda držanja od jednog dana, sa intervalom poverenja od 99%. Glavni instrument koji se koristi u ovom procesu je Monte Carlo simulacija koja uključuje eksponencijalno ponderisane volatilnosti i korelacije u periodu od 250 dana. U cilju određivanja raspoloživog ekonomskog kapitala za tržišne rizike za izračunavanje kapaciteta preuzimanja rizika, vrednosti VaR-a prilagođene su jedinstvenom nivou poverenja od 99.9% i horizontu od 250 dana. Modeli izračunavaju potencijalne gubitke uzimajući u obzir istorijske tržišne fluktuacije (volatilnosti) i tržišni kontekst (korelacije).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

4.1.2.3 Pregled tržišnih rizika

4.1.2.3.1 Devizni rizik

Politikama, procedurama i radnim instrukcijama za upravljanje tržišnim rizicima Sektor kontrole rizika definišu se aktivnosti kontrole deviznog rizika.

Generalne aktivnosti koje se odnose na upravljanje deviznim rizikom su:

- Identifikovanje,
- Merenje,
- Kontrola,
- Praćenje i
- Izveštavanje.

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu pozicija koje se vode u Bankarskoj knjizi i u Knjizi trgovanja.

Pokazatelj deviznog rizika se prati kroz odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala Banke. Obračun pokazatelja deviznog rizika se vrši u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od nivoa propisanog odgovarajućim podzakonskim aktima.

Odeljenje računovodstva i izveštavanja dnevno obračuna ukupnu neto otvorenu poziciju i pokazatelj deviznog rizika Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke.

Na osnovu tako utvrđene neto otvorene devizne pozicije Banke, Sektor kontrole rizika u saradnji sa Addiko Grupom i metodologijom i alatima Addiko Grupe dnevno obračunava VaR otvorene devizne pozicije, obračunat metodom J.P. Morgan - Geometric StDev, - Monte-Carlo sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana, koji mora biti u okviru interno propisanih limita.

Na dan 31. decembra 2025. godine VaR (99%, 1 dan) otvorene devizne pozicije iznosio je EUR 7,63 hiljada, odnosno RSD 0,89 miliona i bio je značajno ispod interno definisanog limita od EUR 30 hiljada, odnosno RSD 3.51 miliona.

U nastavku je dat pregled VaR-a (99%, 1 dan) otvorene devizne pozicije Banke u toku 2025. i 2024. godine:

	u 000 EUR	
	Otvorena devizna pozicija 2025	Otvorena devizna pozicija 2024
Stanje na kraju decembra	7.63	6.12
Prosek u toku godine	3.73	8.36
Minimalna vrednost u toku godine	0.46	6.12
Maksimalna vrednost u toku godine	14.69	9.48

Pored standardizovanih scenarija Addiko Grupe u odnosu na promenu valute EUR, najmanje jednom mesečno se sprovodi stres scenario kojim se procenjuje potencijalni efekat promene vrednosti lokalne valute od +/- 5% ili +/- 10% na bilans uspeha, finansijski rezultat Banke pre oporezivanja.

U slučaju da je pri postojećoj otvorenoj deviznoj poziciji Banke (sve ostale varijable nepromenjene) na dan 31. decembra 2025. godine bio zabeležen pad/rast lokalne valute (depresijacija/apresijacija RSD) za 5%, odnosno 10% u odnosu na EUR, USD, CHF i ostale valute zbirno, efekat na bilans uspeha pre oporezivanja bio bi negativan/pozitivan za oko RSD 56.27 miliona, odnosno RSD 112.53 miliona, uglavnom zbog obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza denominovanih u stranoj valuti.

Sledeća analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kursa valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Valuta	Promene u deviznom kursu 2025. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2025. godine u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2024. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2024. godine u 000 RSD
EUR	+5%	57,580	+5%	(75,516)
USD	+5%	(2,058)	+5%	458
CHF	+5%	(59)	+5%	267
Ostale valute	+5%	802	+5%	602

Valuta	Promene u deviznom kursu 2025. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2025. godine u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2024. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2024. godine u 000 RSD
EUR	-5%	(57,580)	-5%	75,516
USD	-5%	2,058	-5%	(458)
CHF	-5%	59	-5%	(267)
Ostale valute	-5%	(802)	-5%	(602)

Valuta	Promene u deviznom kursu 2025. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2025. godine u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2024. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2024. godine u 000 RSD
EUR	+10%	115,160	+10%	(151,032)
USD	+10%	(4,116)	+10%	916
CHF	+10%	(118)	+10%	534
Ostale valute	+10%	1,604	+10%	1,205

Valuta	Promene u deviznom kursu 2025. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2025. godine u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2024. godine (%)	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2024. godine u 000 RSD
EUR	-10%	(115,160)	-10%	151,032
USD	-10%	4,116	-10%	(916)
CHF	-10%	118	-10%	(534)
Ostale valute	-10%	(1,604)	-10%	(1,205)

U tabelama je prikazana promena u deviznom kursu od +5/+10% (depresijacija RSD) kao i -5%/-10% (apresijacija RSD) i njihov efekat na Bilans uspeha pre oporezivanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Efekat mogućih kretanja kurseva stranih valuta u odnosu na RSD (uz konstantno održavanje ostalih varijabli) na kapital kroz perspektivu pokazatelja deviznog rizika Banke koji se utvrđuje shodno Odluci o adekvatnosti kapitala, dat je u sledećoj tabeli:

Promene u deviznom kursu 2025. godine	Pokazatelj deviznog rizika banke na dan 31. decembar 2025. godine nakon promene deviznog kursa 2025. godine		Pokazatelj deviznog rizika banke na dan 31. decembar 2024. godine nakon promene deviznog kursa 2024. godine	
	(% kapitala)		(% kapitala)	
+5%	6.45	+5%	7.16	
-5%	5.84	-5%	6.48	
+10%	6.76	+10%	7.50	
-10%	5.53	-10%	6.13	

U tabeli su prikazane promene u deviznom kursu od +5/+10% (depresijacija RSD) kao i -5%/-10% (apresijacija RSD) i njihov efekat na kapital kroz perspektivu pokazatelja deviznog rizika Banke koji se utvrđuje shodno Odluci o adekvatnosti kapitala.

Primenjene pretpostavke za obračun scenarija analize osetljivosti u 2025. godini u odnosu na bilans uspeha pre oporezivanja i kapital su iste kao i pretpostavke primenjene u scenario analizama osetljivosti za 2024. godinu.

U cilju zaštite od rizika promene deviznih kurseva, Banka zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

U tabeli niže prikazana je valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2025. godine. Finansijska sredstava sa valutnom klauzulom su uključena u devizne pozicije sa odgovarajućom valutom za koju je potraživanje vezano.

	<i>(000 RSD)</i>						
AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	5,098,508	152,976	121,979	25,600	19,078	7,723,112	13,141,253
Potraživanja po osnovu derivata	340	2,775	-	-	-	-	3,115
Hartije od vrednosti	3,499,417	3,634,532	-	-	-	11,132,512	18,266,461
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	547,209	117,225	21,154	9,076	47,031	46,245	787,940
Kredit i potraživanja i založena potraživanja komitenata	28,748,860	-	75,366	-	-	40,181,437	69,005,663
Ostala finansijska sredstva	186,268	6	248	10	19	292,062	478,613
Ukupna bilansna aktiva	38,080,602	3,907,514	218,747	34,686	66,128	59,375,368	101,683,045
Derivativni instrumenti	2,614,216	0	339,913	2,342	-	-	2,956,471
Ukupna aktiva	40,694,818	3,907,514	558,660	37,028	66,128	59,375,368	104,639,516
PASIVA							
Obaveze po osnovu derivata	3,388	-	-	-	-	-	3,388
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci	3,379,844	-	-	-	-	3,306,411	6,686,255
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	33,814,378	2,714,213	557,974	39,540	46,364	32,248,720	69,421,189
Ostale finansijske obaveze	830,326	9,490	1,870	204	159	404,432	1,246,480
Ukupna bilansna pasiva	38,027,936	2,723,703	559,844	39,744	46,523	35,959,563	77,357,312
Derivativni instrumenti	1,515,283	1,224,971	-	2,342	3,561	-	2,746,157
Ukupna pasiva	39,543,219	3,948,674	559,844	42,086	50,084	35,959,563	80,103,469
Duga devizna pozicija	1,151,599	-	-	-	16,044	23,415,805	1,167,643
Kratka devizna pozicija	-	(41,160)	(1,183)	(5,058)	-	-	(47,401)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

U tabeli niže prikazana je valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2024. godine, Finansijska sredstava sa valutnom klauzulom su uključena u devizne pozicije sa odgovarajućom valutom za koju je potraživanje vezano.

	(000 RSD)						
AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	7,012,603	93,743	75,000	59,239	38,932	10,771,000	18,050,517
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	1,624	1,624
Hartije od vrednosti	3,354,860	3,949,886	-	-	-	11,413,515	18,718,261
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,582,998	204,265	468,930	17,364	16,908	3,339,761	6,630,227
Kredit i potraživanja i založena potraživanja komitenata	29,955,276	-	90,041	-	-	32,441,973	62,487,290
Ostala sredstva	76,309	36,403	11	13	20	206,055	318,811
Ukupna bilansna aktiva	42,982,046	4,284,297	633,982	76,616	55,860	58,173,928	106,206,730
Derivativni instrumenti	884,048	-	-	-	-	-	884,048
Ukupna aktiva	43,866,094	4,284,297	633,982	76,616	55,860	58,173,928	107,090,778
PASIVA							
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	6,228	6,228
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci	5,310,212	-	-	-	-	2,508,980	7,819,192
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	37,990,003	3,434,463	627,779	35,512	16,603	31,627,762	73,732,122
Ostale finansijske obaveze	672,018	8,451	862	11,571	49	376,312	1,069,263
Ukupna bilansna pasiva	43,972,233	3,442,914	628,641	47,083	16,652	34,519,282	82,626,805
Derivativni instrumenti	1,404,179	832,222	-	28,131	28,562	-	2,293,094
Ukupna pasiva	45,376,412	4,275,136	628,641	75,214	45,214	34,519,282	84,919,899
Duga devizna pozicija	-	9,161	5,341	1,402	10,842	-	26,746
Kratka devizna pozicija	1,510,318	-	-	-	195	-	1,510,513

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. Glasnik RS br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020, 137/2020, 59/2021, 67/2022, 137/2022, 48/2023, 110/2023 i 102/2024), Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika tj, odnos između aktive i pasive, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, ne bude veća od 20% njenog kapitala.

U toku cele 2025. godine Banka je imala usklađen navedeni pokazatelj sa zahtevima Narodne banke Srbije.

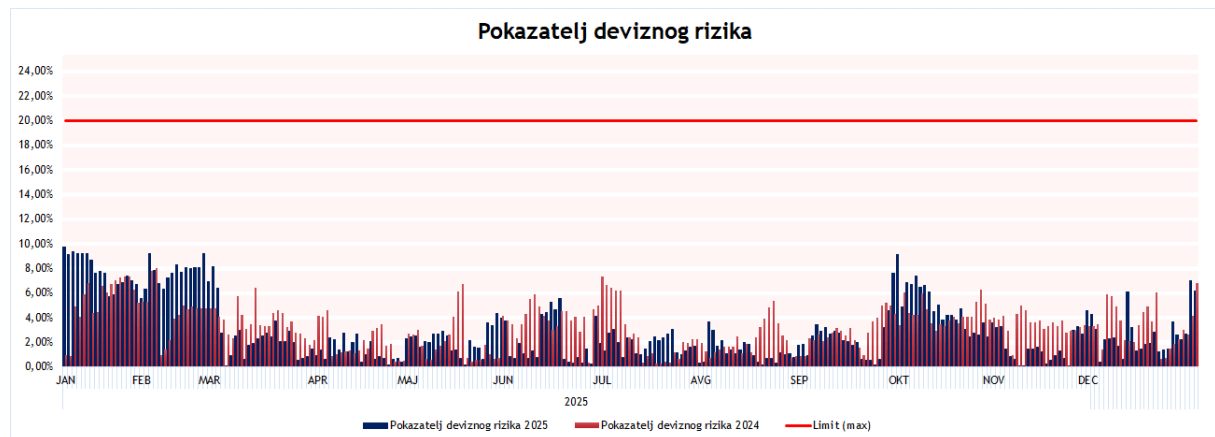
Na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine pokazatelj deviznog rizika Banke bio je kao što sledi:

Pokazatelj deviznog rizika u %	2025.	2024.
na dan 31. decembra *	6.15	6.82
maksimalan za mesec decembar **	7.02	8.05
minimalan za mesec decembar **	0.40	0.25

*Pokazatelj nakon obračuna kapitala i evidentiranja svih poslovnih promena

**Pokazatelj ostvaren za tekuće radne dane u decembru

U nastavku je prikazano kretanje pokazatelja deviznog rizika u 2025. i 2024. godini:



4.1.2.3.2 Kamatni rizik iz Bankarske knjige

Kamatni rizik predstavlja rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa, a Banka je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi.

Banka posebno analizira i upravlja izloženosti po osnovu sledećih oblika kamatnog rizika:

- Rizik vremenske neusklađenosti dospeća (za stavke s fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke s promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke banke (*engl, repricing risk*);
- Rizik krive prinosa (*engl, yield curve risk*) kome je izložena usled promene oblika kao i nagiba krive prinosa;
- bazni rizik (*engl, basis risk*) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- Rizik opcija (*engl, optionality risk*) kome je izložena zbog ugovornih odredbi u vezi sa kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti sa mogućnošću prevremenog povlačenja i dr).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

U skladu sa odgovornostima i nadležnostima definisanim propisima i aktima Narodne banke Srbije, Upravni odbor Banke definiše strategiju i ciljeve Banke u skladu sa kriterijumima za rizike i rezultat, dok Izvršni odbor ima sveukupnu nadležnost za poslovanje Banke i sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima i strategije upravljanja kapitalom.

Druge odgovornosti u vezi sa kamatnim rizikom se izvršavaju kroz sledeće odbore koje Banka uspostavlja, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Narodne banke Srbije:

- Odbor za praćenje poslovanja Banke (Odbor za reviziju)
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)

Sektor kontrole rizika je u vezi sa upravljanjem kamatnim rizikom, između ostalog odgovorno za sveobuhvatnu analizu, merenje, procenu, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku kao i za kreiranje i implementiranje adekvatnog sistema limitiranja i procedura za rano upozorenje usklađenih sa ICAAP procesom (*engl, Internal Capital Adequacy Assessment Process*).

Sektor sredstava i upravljanja bilansom je u vezi sa upravljanjem kamatnim rizikom Banke, između ostalog nadležno da:

- Upravlja kamatno osetljivim stavkama aktive i pasive Banke ukupno i po svakoj materijalno značajnoj valuti na način da nivo kamatnog rizika bude u okvirima prihvatljivog;
- Daje predloge Odboru za upravljanje aktivom i pasivom za ublažavanje, izbegavanje i zaštitu (*eng, Hedging*) od kamatnog rizika u slučaju povećanih troškova poslovanja i probijanja utvrđenih limita usled promene kamatnih stopa;
- U saradnji sa drugim tržišnim sektorima sprovodi mere koje je Izvršni odbor doneo u vezi sa ublažavanjem kamatnog rizika;
- Obavlja ostale poslove definisane odgovarajućim internim poslovnikom Banke.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima banke i u skladu sa metodologijom Addiko Grupe, Sektor kontrole rizika putem GAP analize (*engl, Interest Sensitivity Gap Balance*) primenjene na bilansne pozicije aktive (imovine) i pasive (obaveza) Banke, kao i kamatno osetljive vanbilansne stavke Banke iz Bankarske knjige najmanje na mesečnom nivou meri, odnosno vrši procenu negativnih efekata promene kamatne stope na finansijski rezultat (bilans uspeha), kao i ekonomsku vrednost Banke.

Izloženost riziku kamatne stope u Bankarskoj knjizi i procena efekata promene ove stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha) utvrđuje se u skladu sa pristupom baziranom na Delta pristupu u smislu da rezultat prikazuje samo deltu (promenu) kamatnog prihoda obračunatu sa predefinisanim pomeranjem/promenom kamatne stope. Prilikom obračuna uzimaju se u obzir samo kamatno osetljive pozicije iz Bankarske knjige dok je bilans kamatnog GAP-a osnov obračuna. Takođe, nema dinamičkog pregleda (planirani novi poslovi nisu obuhvaćeni, aspekt isteka plasmana nije obuhvaćen, nema prelaska između kategorija rizika – fiksni, varijabilni i *UFN* (ugovorena fiksna na određeni period sa mogućnošću promene).

EVE (*engl, economic value of equity*) predstavlja meru rizika kamatnih stopa u Bankarskoj knjizi (*IRRBB*) a odnosi se na trenutni ili potencijalni rizik na kapital Banke koji nastaje usled nepovoljnih kretanja kamatnih stopa, koje utiču na pozicije Bankarske knjige. Promenom kamatnih stopa, menja se i sadašnja vrednost kao i struktura budućih novčanih tokova. To zauzvrat menja osnovnu vrednost aktive, pasive i vanbilansnih stavki banke, a time i njenu ekonomsku vrednost.

EVE meri teorijsku promenu neto sadašnje vrednosti bilansa stanja isključujući kapital. Tržišna vrednost kapitala izračunava se kao sadašnja vrednost novčanih tokova imovine, umanjena za sadašnju vrednost novčanih tokova obaveza.

Promena *NII* (*engl, Net interest income*) kao mera rizika kamatnih stopa u Bankarskoj knjizi odnosi se na trenutni ili potencijalni rizik koji utiče na rezultat Banke koji nastaje usled nepovoljnih kretanja kamatnih stopa, koje utiču na pozicije Bankarske knjige.

Promene u kamatnim stopama utiču na rezultat banke menjanjem prihoda i rashoda osetljivih na kamatne stope, utičući na njen neto prihod od kamata (*NII*).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

U cilju sagledavanja mogućih posledica promena kamatnih stopa na rezultat Banke koristeći prethodno dva opisana pristupa (*EVE – Economic value of equity* i *DNII – Net interest income*), sprovede se scenariji sa predefinisanim pretpostavkama pomeranja kamatne stope i to:

- Paralelno pomeranje na gore +200bps
- Paralelno pomeranje na dole -200bps
- Paralelni šok na gore BSBS
- Paralelni šok na dole BSBS
- "Steeper" šok BCBS
- "Flattener" šok BCBS
- Kratkoročne stope šok na gore BCBS
- Kratkoročne stope šok na dole BCBS

Komplementarnost EVE i DNII pristupa se ogleda kroz:

- Obe mere reflektuju uticaj promena neto novčanih tokova koje su rezultat promena kamatnih stopa;
- Promena u očekivanim dobicima se reflektuje kroz promenu ekonomske vrednosti;
- Pod uticajem su uobičajenih pretpostavki modeliranja

Na dan 31. decembra 2025. godine efekat na DNII bio je kao što sledi:

Scenario	Efekat u milEUR 2025.	Efekat u milEUR 2024.
Paralelno pomeranje na gore +200bps	-2.27	-0.85
Paralelno pomeranje na dole -200bps	2.29	0.88
Paralelni šok na gore BSBS	-3.17	-0.70
Paralelni šok na dole BSBS	3.25	0.80
"Steeper" šok BCBS	4.60	4.11
"Flattener" šok BCBS	-5.32	-4.35
Kratkoročne stope šok na gore BCBS	-6.03	-4.26
Kratkoročne stope šok na dole BCBS	6.05	4.29

Radi potpunijeg merenja uticaja kamatnog rizika na kapital Banke, uzimajući u obzir samo kamatno osetljive stavke aktive i pasive Banke vrši se i merenje, odnosno utvrđivanje pokazatelja kamatnog rizika u odnosu na kapital, kao odnos utvrđene ekonomske vrednosti Banke i kapitala Banke obračunatog u skladu sa Odlukom Narodne Banke Srbije o adekvatnosti kapitala. Pokazatelj kamatnog rizika (*engl, Risk-Equity-Ratio*) pod navedenim pretpostavkama, pokazuje stepen izloženosti kapitala Banke kamatnom riziku.

Pokazatelj kamatnog rizika na dan 31. decembra 2025. godine kao pokazatelj promene ekonomske vrednosti za kamatno osetljive pozicije u odnosu na kapital Banke iznosio je 11,08% za EVE scenario "paralelni šok na gore BSBS" (na dan 31. decembar 2024. godine: -6,89%) što je i dalje ispod postavljenog internog limita od 15% kapitala Banke, dok je za efekat druge grupe scenarija, odnosno za scenario Paralelno pomeranje na gore +200bps' iznosio -6,66% što je značajno ispod postavljenog internog limita od 20% kapitala Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po ranijem od datuma određivanja cene (*re-pricing date*) ili datuma dospeća na dan 31. decembra 2025. godine:

(u 000 RSD)

	Do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	Ukupno
FINANSIJSKA AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3,875,708	588,806	1,850,832	2,171,983	-	4,653,924	13,141,253
Potraživanja po osnovu derivate	-	-	-	-	-	3,115	3,115
Hartije od vrednosti*	1,758,990	-	-	6,739,569	9,525,599	-	18,024,158
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	635,621	-	-	-	-	152,319	787,940
Kredit i potraživanja od komitenata	2,905,471	13,079,021	424,920	32,899,784	19,542,616	153,847	69,005,660
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	325,531	325,531
Aktiva ukupno	9,175,790	13,667,829	2,275,752	41,811,336	29,068,215	5,288,736	101,287,657
FINANSIJSKA PASIVA							
Obaveze po osnovu derivate	-	-	-	-	-	3,388	3,388
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	1,898,175	1,687,325	2,273,563	-	-	827,233	6,686,296
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	4,000,434	9,152,977	14,852,414	1,297,102	108,981	40,009,239	69,421,147
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	1,958,985	1,958,985
Pasiva ukupno	5,898,610	10,840,302	17,125,977	1,297,102	108,981	42,798,845	78,069,818
Kamatni GAP	3,277,180	2,827,527	(14,850,225)	40,514,233	28,959,234	(37,510,109)	23,217,839

*Uključujući samo hartije od vrednosti iz bankarske knjige (Hartije od vrednosti iz knjige trgovanja u iznosu od RSD 242,304 nisu uključene).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po ranijem od datuma određivanja cene (*eng, repricing date*) ili datuma dospeća na dan 31. decembra 2024. godine:

(u 000 RSD)

	Do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	Ukupno
FINANSIJSKA AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	7,970,018	808,815	3,184,313	4,150,796	-	1,936,575	18,050,517
Potraživanja po osnovu derivate						1,624	1,624
Hartije od vrednosti*	1,674,630	-	1,802,522	8,627,214	6,340,151	-	18,444,518
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6,616,882	3,278	5,134	78	-	4,854	6,630,227
Kredit i potraživanja od komitenata	5,581,187	23,553,017	12,747,543	17,949,711	2,079,646	576,186	62,487,290
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	318,811	318,811
Aktiva ukupno	21,842,717	24,365,110	17,739,513	30,727,800	8,419,797	2,838,050	105,932,987
FINANSIJSKA PASIVA							
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	6,228	6,228
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	1,324,539	4,383,433	1,175,499	935,721	-	-	7,819,192
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	21,599,353	10,900,152	24,105,713	10,156,714	6,638,211	331,979	73,732,122
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	1,039,825	1,039,825
Pasiva ukupno	22,923,892	15,283,585	25,281,212	11,092,435	6,638,211	1,378,032	82,597,367
Kamatni GAP	(1,081,175)	9,081,525	(7,541,698)	19,635,365	1,781,586	1,460,018	23,335,621

*Uključujući samo hartije od vrednosti iz bankarske knjige (Hartija od vrednosti iz knjige trgovanja u iznosu od RSD 273,743 nisu uključene).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po ranijem od datuma određivanja cene (*re-pricing date*) ili datuma dospeća i po tipu kamatne stope na dan 31. decembra 2025. godine:

(u 000 RSD)

	Do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
FINANSIJSKA AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3,875,708	588,808	1,850,832	2,171,983	-	4,653,924	13,141,253
Od toga: sa fiksnom ks	3,875,708	588,808	1,850,832	2,171,983	-	-	8,487,331
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	4,653,924	4,653,922
Potraživanja po osnovu derivate	-	-	-	-	-	3,115	3,115
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	3,115	3,115
Hartije od vrednosti	1,758,990	-	-	6,739,569	9,525,599	-	18,024,158
Od toga: sa fiksnom ks	1,758,990	-	-	6,739,569	9,525,599	-	18,024,158
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	635,621	-	-	-	-	152,319	787,940
Od toga: sa fiksnom ks	635,621	-	-	-	-	-	635,621
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	152,319	152,319
Kredit i potraživanja od komitenata	2,905,471	13,079,021	424,920	32,899,784	19,542,616	153,847	69,005,660
Od toga: sa fiksnom ks	913,590	3,074,731	76,130	32,899,784	19,542,616	-	56,506,851
Od toga: sa varijabilnom ks	1,991,881	10,004,290	348,790	-	-	-	12,344,961
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	153,847	153,847
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	849,983	849,983
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	325,531	325,531
Aktiva ukupno	9,175,790	13,667,829	2,275,752	41,811,336	29,068,215	5,813,188	101,812,110
Od toga: sa fiksnom ks	7,183,909	3,663,539	1,926,962	41,811,336	29,068,215	-	83,653,961
Od toga: sa varijabilnom ks	1,991,881	10,004,290	348,790	-	-	-	12,344,961
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	5,813,188	5,813,188

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)****4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)**

(u 000 RSD)

	Do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
FINANSIJSKA PASIVA							
Obaveze po osnovu derivate	-	-	-	-	-	3,388	3,388
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	3,388	3,388
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	1,898,175	1,687,326	2,273,563	-	-	827,233	6,686,296
Od toga: sa fiksnom ks	1,898,175	602,467	2,273,563	-	-	-	4,774,205
Od toga: sa varijabilnom ks	-	1,084,859	-	-	-	-	1,084,859
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	827,233	827,233
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	4,000,434	9,152,977	14,852,414	1,297,102	108,981	40,009,239	69,421,147
Od toga: sa fiksnom ks	4,000,434	9,152,977	14,852,414	1,297,102	108,981	-	29,411,908
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	40,009,239	40,009,239
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	1,958,985	1,958,985
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	1,958,985	1,958,985
Pasiva ukupno	5,898,610	10,840,302	17,125,977	1,297,102	108,981	42,798,845	78,069,817
Od toga: sa fiksnom ks	5,898,610	9,755,443	17,125,977	1,297,102	108,981	-	34,186,113
Od toga: sa varijabilnom ks	-	1,084,859	-	-	-	-	1,084,859
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	42,798,845	42,798,845
Kamatni GAP	3,277,180	2,827,528	(14,850,225)	40,514,233	28,959,234	(37,510,109)	23,217,840
Od toga: sa fiksnom ks	1,285,299	(6,091,904)	(15,199,015)	40,514,233	28,959,234	-	49,467,847
Od toga: sa varijabilnom ks	1,991,881	8,919,432	348,790	-	-	-	11,260,103
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	(37,510,109)	(37,510,109)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po ranijem od datuma određivanja cene (*re-pricing date*) ili datuma dospeća i po tipu kamatne stope na dan 31. decembra 2024. godine:

(u 000 RSD)

	Do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
FINANSIJSKA AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	7,970,018	808,815	3,184,313	4,150,796	-	1,936,575	18,050,517
Od toga: sa fiksnom ks	7,970,018	808,815	3,184,313	4,150,796	-	-	16,113,942
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	1,936,575	1,936,575
Potraživanja po osnovu derivate	-	-	-	-	-	1,624	1,624
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	1,624	1,624
Hartije od vrednosti	1,674,630	-	1,802,522	8,627,214	6,340,151	-	18,444,518
Od toga: sa fiksnom ks	1,674,630	-	1,802,522	8,627,214	6,340,151	-	18,444,518
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6,616,882	3,278	5,134	78	-	4,854	6,630,227
Od toga: sa fiksnom ks	6,616,882	3,278	5,134	78	-	-	6,625,373
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	4,854	4,854
Kredit i potraživanja od komitenata	5,581,187	23,553,017	12,747,543	17,949,711	2,079,646	576,186	62,487,290
Od toga: sa fiksnom ks	1,571,259	7,509,714	12,399,548	17,949,711	2,079,646	-	41,509,877
Od toga: sa varijabilnom ks	4,009,928	16,043,303	347,996	-	-	-	20,401,227
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	576,186	576,186
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	318,811	318,811
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	318,811	318,811
Aktiva ukupno	21,842,717	24,365,110	17,739,513	30,727,800	8,419,797	2,838,050	105,932,987
Od toga: sa fiksnom ks	17,832,789	8,321,807	17,391,517	30,727,800	8,419,797	-	82,693,710
Od toga: sa varijabilnom ks	4,009,928	16,043,303	347,996	-	-	-	20,401,227
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	2,838,050	2,838,050

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

(u 000 RSD)

	Do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
FINANSIJSKA PASIVA							
Obaveze po osnovu derivate	-	-	-	-	-	6,228	6,228
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	6,228	6,228
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	1,324,539	4,383,433	1,175,499	935,721	-	-	7,819,192
Od toga: sa fiksnom ks	742,585	3,248,872	-	-	-	-	3,991,457
Od toga: sa varijabilnom ks	581,954	1,134,561	1,175,499	935,721	-	-	3,827,735
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	21,599,353	10,900,152	24,105,713	10,156,714	6,638,211	331,979	73,732,122
Od toga: sa fiksnom ks	21,599,315	10,900,152	24,105,713	10,156,714	6,638,211	-	73,400,105
Od toga: sa varijabilnom ks	37	-	-	-	-	-	37
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	331,979	331,979
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	1,039,825	1,039,825
Od toga: sa fiksnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: sa varijabilnom ks	-	-	-	-	-	-	-
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	1,039,825	1,039,825
Pasiva ukupno	22,923,892	15,283,585	25,281,212	11,092,435	6,638,211	1,378,032	82,597,366
Od toga: sa fiksnom ks	22,341,900	14,149,024	24,105,713	10,156,714	6,638,211	-	77,391,562
Od toga: sa varijabilnom ks	581,992	1,134,561	1,175,499	935,721	-	-	3,827,773
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	1,378,032	1,378,032
Kamatni GAP	(1,081,175)	9,081,525	(7,541,698)	19,635,365	1,781,586	1,460,018	23,335,621
Od toga: sa fiksnom ks	(4,509,111)	(5,827,217)	(6,714,196)	20,571,085	1,781,586	-	5,302,148
Od toga: sa varijabilnom ks	3,427,936	14,908,742	(827,503)	(935,720)	-	-	16,573,454
Od toga: nekamatonosno	-	-	-	-	-	1,460,018	1,460,018

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

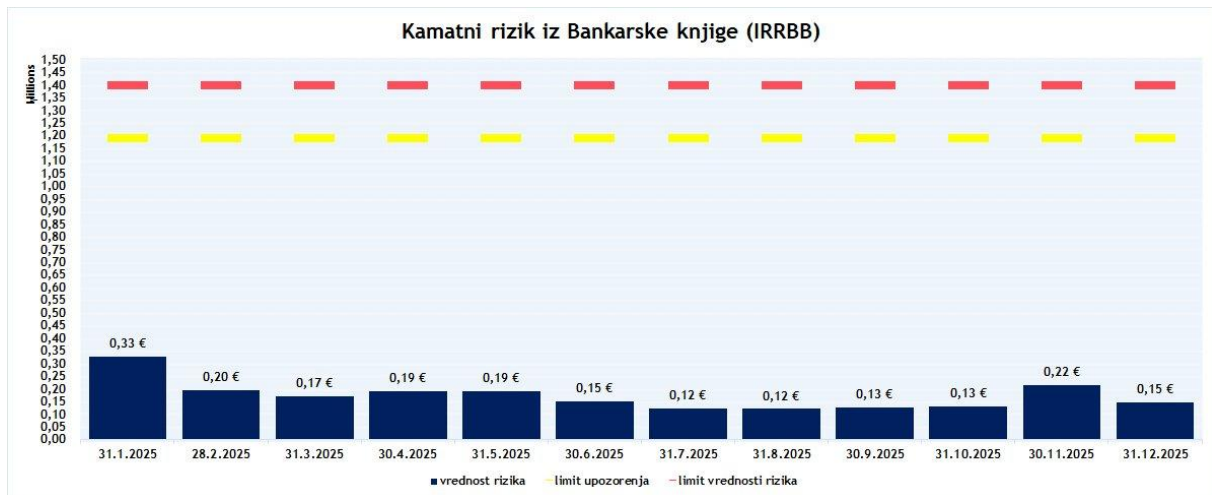
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

U toku 2025. godine pokazatelj kamatnog rizika Gap VaR (99%, 1d) je bio na nivou ispod proseka, tako da nije bilo prekoračenja limita. Na dan 31. decembra 2025. godine VaR (99%, 1 dan) kamatnog rizika u bankarskoj knjizi iznosio je EUR 147,83 hiljada odnosno RSD 17,34 miliona i bio je značajno ispod limita od EUR 1,4 miliona, odnosno RSD 164,19 miliona.

U nastavku je grafički prikaz kretanja ovog pokazatelja u 2025. godini:



4.1.2.3.3 Cenovni rizik

Banka je izložena i cenovnom riziku po osnovu dužničkih hartija od vrednosti s obzirom na to da su ulaganja Banke klasifikovana u bilansu stanja kao po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultati jednim delom kao ulaganja u Knjigu trgovanja. Upravni odbor Banke na predlog Izvršnog odbora Banke usvaja odgovarajuće politike za upravljanje tržišnim rizicima, Izvršni odbor Banke, na predlog Odeljenja kontrole rizika i Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, usvaja i odgovarajuće prateće procedure i priručnike za identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje i praćenje tržišnih rizika. Ove politike, procedure i priručnici zasnivaju se na principima Banke i Addiko Grupe u vezi sa upravljanjem i kontrolom tržišnih rizika i u skladu su sa minimumom standarda i kriterijumima koje propisuje Narodna banka Srbije.

Za upravljanje cenovnim rizikom po dužničkim HoV, kome je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje ostalim tržišnim rizicima. Radi praćenja i kontrole cenovnog i drugih tržišnih rizika koji proizilaze iz Bankarske knjige i Knjige trgovanja, Banka jednom godišnje utvrđuje set limita i to: limit volumena/pozicije (*engl. Volume/Position limit*), gubitka (*engl. Stop-Loss Limit p.a.*) i VaR limit (1-dnevni, 99%). Limiti za Knjigu trgovanja i Bankarsku knjigu se utvrđuju najmanje jednom godišnje u saradnji sa Addiko Grupom, po zahtevu/predlogu Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, koji sadrži i strategiju poslovanja Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom u okviru svake od knjiga poslovanja. Zahtev sadrži i procenu, odnosno komentare Odeljenja kontrole rizika u vezi sa predloženim pozicijama i limitima, polazeći od nivoa kapitala i drugih parametara i pokazatelja poslovanja. Zahtev za limite poslovanja u Bankarskoj i Knjizi trgovanja odobrava Izvršni odbor Banke koji se dalje dostavlja Addiko Grupi. Prema standardu matične Banke, na isti način, definišu se pozicije i limiti tzv. Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (*engl. Market Risk Steering Book*) koja u slučaju Banke, sadrži sledeće: VaR limit kamatnog rizika i ukupne FX otvorene pozicije, čije pozicije i limiti služe za strateško poslovanje.

Unutar Knjige za upravljanje tržišnim rizicima Banka je u 2025. godini poslovala i imala utvrđene limite VaR za kamatni rizik iz Bankarske knjige i ukupnu otvorenu FX poziciju.

U 2025. godini, u skladu sa Grupnom i lokalnom strategijom, procedurama i odobrenim limitima, Banka nije imala učešća u drugim pravnim licima po osnovu trgovanja akcijama na Beogradskoj berzi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.2 Tržišni rizici (nastavak)

Banka je tokom 2025. godine nastavila da ugovara trgovanje finansijskim derivatima sa Addiko Bank dd Zagreb i primenjuje elemente dodatne kreditne zaštite kroz međusobno obezbeđivanje kolaterala između Banaka, a saglasno međusobno zaključenim ugovorima „*Master Agreement for Financial Derivatives Transactions*“ i „*Collateral Addendum to the above-mentioned Master Agreement for Financial Derivatives Transactions*“ koji su usklađeni sa standardima ISDA (*eng, International Swaps and Derivatives Association*).

Cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti po regulative NBS odgovara kamatnom riziku iz Knjige trgovanja po standardima Addiko Grupe. Najznačajniji faktor koji utiče na ovaj rizika predstavljaju državne hartije od vrednosti koje se vode u Knjizi trgovanja. Tokom 2025. godine primetan je pad kamatnog rizika (VaR) usled smanjene volatilnosti kamatnih stopa na tržištu. Na dan 31. decembra 2025. godine, VaR kamatnog rizika iz Knjige trgovanja iznosio je EUR 9.3 hiljada odnosno RSD 1.1 miliona i bio je ispod limita koji je iznosio EUR 160 hiljada odnosno RSD 18.8 miliona.

U nastavku je dat pregled vrednosti VaR (99%, 1 dan) kamatnog rizika iz knjige trgovanja u 2025. i 2024. godini:

	u 000 EUR	
	Kamatni rizik iz knjige trgovanja 2025	Kamatni rizik iz knjige trgovanja 2024
Stanje na kraju decembra	9.26	15.83
Prosek u toku godine	14.21	18.53
Minimalna vrednost u toku godine	6.72	12.77
Maksimalna vrednost u toku godine	24.58	25.51

4.1.2.3.4 Rizik ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti

Banka prema standardima Addiko Grupe prepoznaje i rizik ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti, ali Banka nije u 2025. godini imala izloženost po osnovu ovih hartija.

4.1.2.3.5 Rizik kreditne marže

Banka takođe prati i Rizik kreditne marže - likvidni (*engl. Credit Spread Risk - Liquid*), kao posebnu komponentu tržišnog rizika koji se definiše kao rizik od promene tržišne cene zbog promena kreditnih marži na tržištu. Ključni faktor koji utiče na rizik kreditne marže je držanje rezervi likvidnosti u obliku hartija od vrednosti. U drugoj polovini 2025. godine uočava se povećanje izloženosti ovom riziku usled visoke volatilnosti kamatnih stopa. Na dan 31. decembar 2025. godine VaR (99%, 1 dan) rizika kreditne marže iznosio je EUR 40,35 hiljada odnosno RSD 4,7 miliona, i bio je značajno ispod limita koji iznosi EUR 800 hiljada odnosno RSD 93,8 miliona.

U nastavku je dat pregled vrednosti VaR (99%, 1 dan) rizika kreditne marže u 2025. i 2024. godini:

	u 000 EUR	
	Rizik kreditne marže 2025	Rizik kreditne marže 2024
Stanje na kraju decembra	40.35	216.17
Prosek u toku godine	91.20	110.62
Minimalna vrednost u toku godine	34.72	12.40
Maksimalna vrednost u toku godine	208.48	375.03

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je 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).

Banka upravlja likvidnošću na način da kroz obezbeđivanje dovoljnih sredstva za izmirenje dospelih obaveza uz minimalne troškove osigura svoje redovno i nesmetano poslovanje. To podrazumeva i obavezu Banke da u redovnom poslovanju obezbedi i održava rezervu likvidnosti za slučaj vanrednih i nepredviđenih okolnosti.

S tim u vezi, Banka je domen kontrole i upravljanja rizikom likvidnosti uredila setom internih akata (strategija, politika, procedura, itd.) koji su usklađeni sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću, sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima Addiko Grupe, čija je Banka članica.

Cilj Strategije za rizik likvidnosti je da uspostavi opšte parametre za promišljeno i stalno upravljanje rizikom likvidnosti inherentnim za poslovni model Banke.

Praćenje i upravljanje likvidnosti na nivou Banke je u odgovornosti Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom (*Balance Sheet Management & Treasury*). Tu se odvija upravljanje situacionom i strukturnom likvidnošću i koordinacija potencijala za finansiranje na nivou Banke. Kontrola rizika likvidnosti je u odgovornosti Odeljenja kontrole rizika koje obavlja poslove merenja i ublažavanja, kao i pravovremeno i konzistentno izveštavanje o izloženosti riziku likvidnosti.

Banka ima uspostavljen plan poslovanja za slučaj nastupanja kriza likvidnosti kojim su definisani procesi i instrumenti kontrole ili zaštite koji su potrebni da bi se otklonile neposredne krize ili kako bi se prevazišle akutne krize. U slučaju krize likvidnosti, glavni prioriteti Banke su rigorozno održavanje solventnosti i sprečavanje narušavanja ugleda Banke.

Ovom Strategijom se definiše:

- Adekvatna identifikacija, definisanje, analiza, merenje, monitoring, izveštavanje i ograničavanje celokupnog apetita za rizik likvidnosti Banke, kako bi se obezbedio održivi razvoj poslovanja Banke;
- Obezbeđivanje da se struktura rizika likvidnosti kreira u skladu sa raspoloživim kapitalom i likvidnošću, čime se podržava njegova zaštita i očuvanje vrednosti za akcionare Banke;
- Organizacioni okvir za dnevno upravljanje i odlučivanje u vezi sa rizikom likvidnosti;
- Efikasno upravljanje likvidnošću (uključujući kvalitet podataka) i pristup „posmatranja unapred“ (*engl. Forward Looking Approach*) koji poštuje definisane signale ranog upozoravanja čiji je cilj usklađivanje adekvatnosti likvidnosti na dugoročnom horizontu.

U skladu sa odgovornostima i nadležnostima definisanim propisima i aktima Narodne banke Srbije, Upravni odbor Banke definiše strategiju i ciljeve Banke u skladu sa kriterijumima za rizike i rezultat, dok Izvršni odbor ima sveukupnu nadležnost za poslovanje Banke i sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima i strategije upravljanja kapitalom.

Druge odgovornosti u vezi sa rizikom likvidnosti se izvršavaju kroz sledeće odbore, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Narodne banke Srbije:

- Odbor za praćenje poslovanja Banke;
- Odbor za upravljanje aktivnom i pasivom (ALCO).

Sektor kontrole rizika / Odeljenje kontrole finansijskih rizika je odgovorno za sveobuhvatnu analizu, merenje, kontrolu i izveštavanje o riziku likvidnosti, uključujući i rizik marže finansiranja (*engl. Funding Spread Risk*) kao i za kreiranje i implementiranje adekvatnog sistema limitiranja i procedura za rano upozorenje usklađenih sa okvirom ICAAP (*engl. Internal Capital Adequacy Assessment Process*) i okvirom ILAAP (*engl. Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

Sektor sredstava i upravljanja bilansom je odgovorno za upravljanje likvidnošću na lokalnom nivou, te je s tim u vezi unutar ove organizacione jedinice delegiran i zaposleni koji shodno standardima Addiko Grupe obavlja poslove Menadžera za likvidnost Banke.

Osnovni instrumenti i pokazatelji za praćenje i merenje kratkoročne i dugoročne likvidnosti su:

- Priprema i izvršenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec);
- Pokazatelja likvidnosti koji propisuje Narodna banka Srbije (a obračunava i dostavlja Odeljenje računovodstva i izveštavanja);
- Pokazatelja pokrića likvidnom aktivom - PPLA (*engl. Liquidity Coverage Ratio - LCR*);
- Analiza kretanja i projekcija usklađenosti novčanih tokova u pojedinim vremenskim intervalima (GAP analiza);
- Analiza, praćenje i limitiranje negativnih neto novčanih tokova u odnosu na raspoloživu rezervu likvidnosti u normalnim uslovima poslovanja i uslovima stresa u horizontu od jedne godine;
- Monitoring seta interno definisanih pokazatelja likvidnosti.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizikom likvidnosti banke („Službeni glasnik RS“, br. 103/2016), Banka je dužna da održava propisane nivoe likvidnosti. Odnos zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane, Banka mora da održava tako da on iznosi:

- a) Najmanje 1,0 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
- b) Da ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana;
- c) Da iznosi najmanje 0,8 kada je obračunat za jedan radni dan.

U skladu sa istom Odlukom, Banka prati i užu pokazatelj likvidnosti Banke koji predstavlja odnos likvidnih potraživanja banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti s druge strane, Banka mora da održava nivo užeg pokazatelja likvidnosti tako da:

- Iznosi najmanje 0,7 kad je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
- Ne bude manji od 0,6 duže od tri uzastopna radna dana;
- Iznosi najmanje 0,5 kad je obračunat za jedan radni dan.

Primenom Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti (Službeni glasnik RS br. 103/2016) počev od 30. juna 2017. godine Banka je u obavezi da na mesečnom nivou obračunava pokazatelj pokrića likvidnom aktivom-PPLA (*LCR*) koji predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti banke i neto odliva njenih likvidnih sredstava do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja u pretpostavljenim uslovima stresa, Banka je dužna da pokazatelj pokrića likvidnom aktivom, zbirno u svim valutama, održava na nivou koji nije niži od 100%.

Takođe, primenom Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti (Službeni glasnik RS“, br. 100/2023, u primeni od 30. juna 2024. godine) počev od 30. juna 2024. godine Banka je u obavezi da na kvartalnom nivou obračunava pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja-NSIF (*NSFR*) koji predstavlja odnos elemenata koji obezbeđuju stabilno finansiranje i elemenata koji zahtevaju stabilno finansiranje, Banka je dužna da pokaže da neto stabilne izvore finansiranja, zbirno u svim valutama, održava na nivou koji nije niži od 100%.

Kritično nizak nivo likvidnosti Banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj niži od navedenih pokazatelja. Ukoliko Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, u obavezi je da najkasnije narednog dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije.

Pored regulatornih pokazatelja likvidnosti (LIK i užu LIK), Banka za potrebe internog praćenja likvidnosti, definiše i sledeće pokazatelje koje prati na dnevnom nivou:

- Pokazatelji likvidnosti (po analogiji LIK) po svim značajnim valutama pojedinačno (EUR, USD i RSD) kao i u ostalim valutama zbirno dopunjeni za pozicije swap i forward transakcija koje dospevaju u narednih mesec dana od dana na koji se obračun odnosi (postoje uspostavljeni limiti za utvrđene GAP-ova po valutama i limiti vrednosti valutnih racija) i
- Set racija likvidnosti koji su procenjeni da mogu biti od značaja za interno upravljanje likvidnošću (postoje uspostavljeni limiti).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

Interne limite za ove pokazatelje i pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti na predlog Odeljenja kontrole rizika usvaja usvajaju ALCO i Izvršni odbor, Interni definisani limiti za pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti iznose 1,1 i 0,8 respektivno.

Sektor kontrole rizika dnevno prati kretanje vrednosti internih pokazatelja/racija likvidnosti i takođe dnevno dostavlja informaciju o vrednostima ovih pokazatelja Sektor sredstava i upravljanja bilansom.

Takođe, Sektor kontrole rizika najmanje jednom mesečno, na sednicama ALCO odbora, izveštava o periodičnom trendu kretanja internih pokazatelja likvidnosti.

Za potrebe sagledavanja efekata potencijalno mogućih (negativnih) pomeranja u poziciji likvidnosti, odnosno sačinjavanja nekoliko stres scenarija likvidnosti, Sektor kontrole rizika u saradnji sa Sektorom sredstava i upravljanja bilansom koji obezbeđuje informacije o raspoloživosti likvidnosnog potencijala i Odeljenjem finansijske kontrole koji definiše/ažurira planirane novčane tokove (za vremenski period do godinu dana), utvrđuje stepen osetljivosti tokova likvidnosti na poremećaje predviđene odgovarajućim scenarijima. Metodologija stres scenarija se razvija u saradnji sa Addiko Grupom, Sektor kontrole rizika za kvantitativno i kvalitativno merenje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o dugoročnoj likvidnosti, ukupno i po značajnim valutama pojedinačno, primenjuje metodologije definisane interno i/ili u saradnji sa Addiko Grupom i njenim standardima.

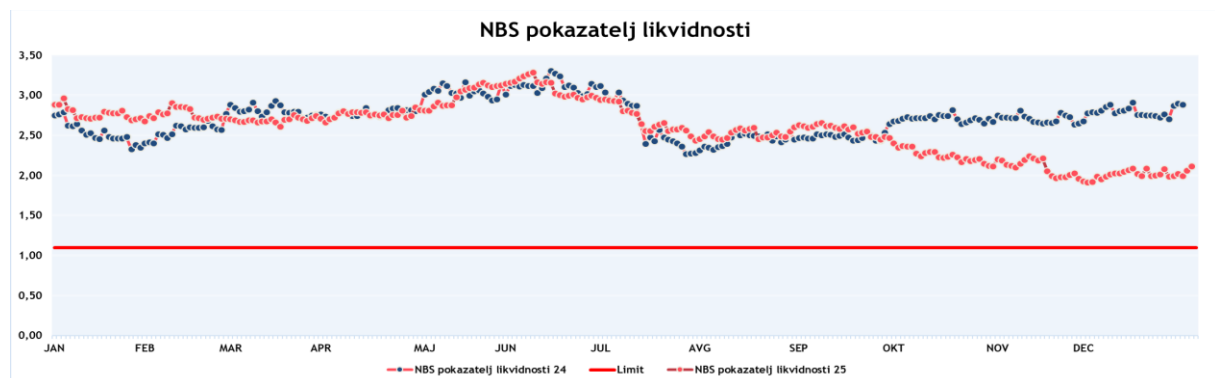
Osetljivost na stres se koriste za izračunavanje efekata stresa na novčane tokove, kao i rezervu likvidnosti. Stres analiza se obavlja za različite vremenske periode i nivoe nepredviđenih događaja.

Sektor kontrole rizika prati i mesečno izveštava o ročnoj (ne)usklađenosti bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki preko skale dospeća za predefinisane vremenske periode (GAP analiza), uzimajući u obzir set prethodno definisanih pretpostavki modela (kriterijumi klasifikovanja imovine i obaveza bez dospeća). Ovaj izveštaj se zasniva na GAP analizi primenjenoj na ročnoj strukturi aktive (imovine) i pasive (obaveza) Banke. Osnovni smisao ovog merenja i izveštaja je prikazivanje imovine i obaveza, odnosno (neto) novčanih tokova (priliva/odliva) polazeći od njihovog ugovorenog roka dospeća, odnosno po periodu preostalom do dospeća. Uključuju se, ali se i odvojeno tretiraju i one bilansne pozicije koje nemaju ugovorom definisano dospeće, koje se raspoređuju prema dokumentovanim pretpostavkama. Od vanbilansnih stavki u izveštaj se uključuju derivati sa efektom na novčane tokove i neiskorišćeni okvirni krediti, garancije, akreditivi po utvrđenim pretpostavkama.

Sveukupna likvidonosna situacija u Addiko banci u 2025. godini bila je na zadovoljavajućem nivou, Banka u toku godine nije imala kritično niske nivoe likvidnosti, odnosno nijedan od racija koje Banka prati nije bio u kršenju.

U nastavku je uporedni pregled vrednosti pokazatelja likvidnosti za 2025. i 2024. godinu:

Pokazatelj likvidnosti	2025.	2024.
na dan 31. decembar	2.11	2.88
prosek za decembar	2.02	2.80
maksimalan racio u toku godine	3.28	3.31
minimalan racio u toku godine	1.91	2.27



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

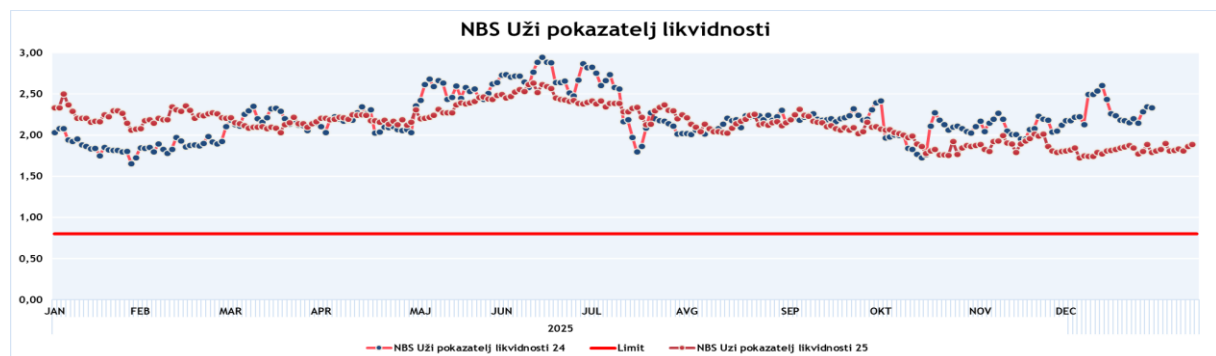
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

U poređni pregled užeg pokazatelja likvidnosti za 2025. i 2024. godinu dat je u narednoj tabeli i grafikonu:

Uži pokazatelj likvidnosti	2025.	2024.
na dan 31. decembar	1.89	2.33
prosek za decembar	1.83	2.82
maksimalan racio u toku godine	2.63	2.95
minimalan racio u toku godine	1.73	1.66



Tokom 2025. godine, pokazatelj likvidnosti banke bio je u skladu sa limitima propisanim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

U tabeli niže dat je pregled kretanja Pokazatelja pokrića likvidnom aktivom Banke PPLA (LCR) u 2025. i 2024. godini:

Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom - PPLA (LCR)	2025.	2024.
na dan 31. decembra	190%	281%
prosečan pokazatelj u toku godine	292%	251%
maksimalan racio u toku godine	429%	293%
minimalan racio u toku godine	171%	208%

U tabeli niže dat je pregled kretanja Pokazatelja neto stabilnih izvora finansiranja – NSIF (NSFR) u 2025. godini:

Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja – NSIF (NSFR)	2025.	2024.
na dan 31. decembra	158%	184%
prosečan pokazatelj u toku godine	175%	182%
maksimalan racio u toku godine	192%	184%
minimalan racio u toku godine	158%	178%

Što se tiče efekata stres testiranja na likvidnost i njihove upotrebe, rezultati su povezani s upravljanjem odgovarajućim rezervom likvidnosti (*engl. Counter Balancing Capacity*), kao i očekivanim profilom novčanog toka u budućem periodu. Ovo poslednje stoga utiče na stav o adekvatnosti rezerve likvidnosti i prihvatljivosti očekivanih novčanih tokova koji proizilaze iz kombinacije ugovorenih priliva/odliva poslovanja, profila novčanog toka iz modelovanih pozicija i biznis plana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

U decembru 2025. godine rezerva likvidnosti (CBC) u Addiko banci je bila strukturirana na sledeći način:

Kapacitet za pokriće rizika (CBC)	2025.(mil RSD)	2024.(mil RSD)
Blagajna	4,659	2,880
Višak obavezne rezerve	-	6,147
Aktiva - Nivo kvaliteta 1	18,265	18,725
Kumulativni kapacitet za pokriće rizika	22,924	27,752

U nastavku su data bliža pojašnjena scenarija koje Banka sprovodi u vezi sa stresiranjem neto tokova gotovine.

Banka raspoređuje stres scenarija u dve grupe:

1. Ekonomska perspektiva;
2. Intenzitet scenarija.

Na osnovu ekonomske perspektive, Banka prepoznaje sledeća stres scenarija za rizik likvidnosti:

1. Idiosinkratski scenario – pretpostavlja promene u volumenima poslovanja na osnovu faktora specifičnih za Banku; fokusira se na mogućnost Banke za (re)finansiranje, dok ne postoji razduživanje komercijalnih zajmova kao sredstva za izbegavanje produblivanja krize nastale na osnovu pogoršanja reputacije,
2. Sistemski scenario – pretpostavlja promene u stvarnoj ekonomiji i/ili tržišnih faktora, koji dovode do generalno negativnih ponovnih određivanja cena fer vrednosti i smanjenja mogućnosti kupca da vrati kredite;
3. Kombinovani scenario – pretpostavlja kombinaciju faktora iz prethodno spomenutih scenarija (idiosinkratski i sistemski);
4. Scenario preživljavanja – pretpostavlja još izraženiji stresni razvoj kombinovanog scenarija, koji se ekonomski odnosi na ozbiljni opšti poremećaj na tržištu koji se razvija za samo nekoliko dana.

Banka je razvila dva nivoa inteziteta stres scenarija:

1. Pesimistični scenario – negativni razvoj novčanih tokova (i vrednost kapaciteta za podnošenje rizika, gde je primenjivo) u odnosu na funkcionisanje u slučaju normalnog poslovanja;
2. Nepovoljni scenario – negativni razvoj novčanih tokova (i vrednost kapaciteta za podnošenje rizika, gde je primenjivo) u odnosu na funkcionisanje u slučaju pesimističnog poslovanja.

Dodatno, scenario preživljavanja podrazumeva intenzitet negativnih uticaja na novčane tokove koji je veći od onih u nepovoljnom scenariju, uzimajući u obzir i ekonomsku perspektivu scenarija.

U nastavku su dati rezultati interno definisanih stres scenarija likvidnosti na dan 31. decembra 2025. godine:

- Normalan scenario u statusu "OK" što znači da je rezerva likvidnosti dovoljna da pokrije sve negativne kumulativne gepove likvidnosti do 1 godine.
- Ostali stresni scenariji u status "OK" što znači da su negativni kumulativni gepovi (T2W - označava prvu tačku u vremenu kada rezerva likvidnosti (CBC) nije dovoljna da pokrije potrebe za finansiranjem, tj. prvu tačku u vremenskom horizontu limita kada je LP negativan unutar odobrenih limita za svaki scenario).
- Rezerva likvidnosti (CBC – kapacitet za podnošenje rizika) iznosi ukupno EUR 195 miliona (RSD 22,923,550 hiljada) na 31. decembra 2025. godine, dok stres rezerva (donji limit kapaciteta za podnošenje rizika – CBC), koja mora biti održavana u svakom trenutku, iznosi EUR 129 miliona ili RSD 15,074,803 hiljada.

Tabela u nastavku prikazuje detaljne rezultate i status svakog scenarija na dan 31. decembra 2025. godine:

Scenario	Limit	Time To Wall	CBC	Najniži nivo novčanog toka u okviru T2W limita	Limit status
Normalni scenario	>12M	>12M	195	-25	OK
Idiosinkratski Nepovoljni Scenario	17D	32D	195	-125	OK
Sistemski Nepovoljni Scenario	54D	4M	195	-130	OK
Kombinovani Nepovoljni Scenario	17D	32D	195	-125	OK
Scenario preživljavanja	7D	17D	194	-100	OK

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

U tabeli u nastavku analizirana su nederivatna finansijska sredstva i finansijske obaveze Banke koje su grupisane prema datumu dospeća, po neto preostaloj ročnosti.

Bruto potraživanja od banaka i klijenata su umanjena za iznose ispravke vrednosti u skladu sa pripadajućim partijama tih potraživanja. U ročnost do mesec svrstana su dospela potraživanja, potraživanja i obaveze bez ugovorene ročnosti, unapred naplaćene naknade za kredite i unapred isplaćene kamate po štednim depozitima.

Podaci na dan 31. decembar 2025. godine:

(u 000 RSD)

	Do 1 Mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina i sredstva kod centralne banke	13,141,253	-	-	-	-	13,141,253
Potraživanja po osnovu derivata	340	2,775	-	-	-	3,115
Hartije od vrednosti	1,876,071	1,423,726	-	7,077,369	7,889,295	18,266,461
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	638,632	24,964	59,972	23,183	41,189	787,940
Kredit i potraživanja od komitenata	2,905,471	424,920	8,287,121	35,364,335	22,023,812	69,005,659
Ostala sredstva	325,529	-	-	1	1	325,531
Aktiva – potraživanja	18,887,296	1,876,385	8,347,093	42,464,888	29,954,297	101,529,959
Obaveze po osnovu derivata	3,388	-	-	-	-	3,388
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	2,725,409	1,687,325	2,273,563	-	-	6,686,297
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	44,009,673	9,152,977	14,852,414	1,297,102	108,981	69,421,147
Ostale obaveze	1,958,986	-	-	-	-	1,958,985
Pasiva – obaveze	48,697,456	10,840,302	17,125,977	1,297,102	108,981	78,069,818
Garancije 5%	410,203	-	-	-	-	410,203
Opozivi okviri 5%	30,263	60,526	272,366	-	-	363,155
Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije 100%	127,664	255,328	1,148,974	-	-	1,531,966
Vanbilans – Ukupno	568,130	315,854	1,421,340	-	-	2,305,324
Ročna neusklađenost na kraju godine	(30,378,290)	(9,279,771)	(10,200,223)	41,167,786	29,845,315	-
Kumulativni GAP u ročnosti aktive i pasive	(30,378,290)	(39,658,061)	(49,858,284)	(8,690,498)	21,154,817	-

Imajući u vidu da je Banka tokom 2025. godine imala u kontinuitetu usklađene sve regulatorne pokazatelje likvidnosti, te da u nastavku poslovanja u 2026. godini u planu ima sprovođenje strategije delimičnog produžetka ročnosti svoje pasive kroz nastavak saradnje sa međunarodnim finansijskim institucijama (dodatno dugoročnije zaduživanje), znavljanje depozita stanovništva sa istim ili dužim rokovima dospeća od postojećih (za amortizovanje potencijalnog povlačenja bloka depozitnih sredstava koji dospevaju u prvoj polovini 2026. godine), kao i da smanji ročnost svoje aktive preko skraćivanja ročnosti kreditiranja stanovništva, očekuje se da za rezultat ima smanjivanje GAP-a likvidnosti utvrđenog na dan 31. decembra 2025. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

Podaci na dan 31. decembar 2024. godine:

(u 000 RSD)

	Do 1 Mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina i sredstva kod centralne banke	18,050,517	-	-	-	-	18,050,517
Potraživanja po osnovu derivata	1,624	-	-	-	-	1,624
Hartije od vrednosti	1,674,831	-	1,802,671	8,641,307	6,325,709	18,444,518
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6,478,946	24,978	36,991	32,171	57,141	6,630,227
Kredit i potraživanja od komitenata	3,119,884	889,949	6,870,782	33,909,439	17,697,236	62,487,290
Ostala sredstva	318,811	-	-	-	-	318,811
Aktiva – potraživanja	29,644,613	914,927	8,710,444	42,582,917	24,080,086	105,932,987
Obaveze po osnovu derivata	6,228	-	-	-	-	6,228
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	1,233,158	588,925	3,188,751	2,808,358	-	7,819,192
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	44,470,500	10,550,758	16,451,031	2,147,079	112,754	73,732,122
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	1,039,825	-	-	-	-	1,039,825
Pasiva – obaveze	46,749,711	11,139,683	19,639,782	4,955,437	112,754	82,597,367
Garancije 5%	588,386	-	-	-	-	588,386
Opozivi okviri 5%	342,516	801,675	3,607,538	-	-	4,751,729
Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije 100%	99,920	199,842	899,288	-	-	1,199,051
Vanbilans – Ukupno	1,030,822	1,001,517	4,506,826	-	-	6,539,166
Ročna neusklađenost na kraju godine	(18,135,920)	(11,226,273)	(15,436,164)	37,627,480	23,967,332	
Kumulativni GAP u ročnosti aktive i pasive	(18,135,920)	(29,362,193)	(44,798,357)	(7,170,877)	16,796,455	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

Za potrebe praćenja rizika likvidnosti, vanbilansne pozicije se tretiraju prema sledećim pretpostavkama:

- Garancije – 5% isplata u periodu do 1 meseca,
- Okviri – 5% isplata do 6 meseci,
- Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije – 100% isplata do 1 godine.

Ove pretpostavke za vanbilansne pozicije, kao i sveukupne pretpostavke za potrebe praćenja i merenja rizika likvidnosti, definisane su u saradnji sa Grupom uzimajući u obzir i procene stručnih službi kao i pretpostavke koje je za iste pozicije definisala NBS za merenje pokazatelja likvidnosti (pokazatelj LIK i uži LIK), s tim da Sektor kontrole rizika o svim tim utvrđenim pretpostavkama i njihovim promenama obaveštava ALCO odbor.

U skladu sa navedenim pretpostavkama data je tabela na dan 31. decembra 2025. godine:

(000 RSD)						
	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije 5%	410,203	-	-	-	-	410,203
Opozivi okviri 5%	30,263	60,526	272,366	-	-	363,155
Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije 100%	127,664	255,328	1,148,974	-	-	1,531,966
Ukupno	568,130	315,854	1,421,340	-	-	2,305,323

U skladu sa navedenim pretpostavkama data je tabela na dan 31. decembra 2024. godine:

(000 RSD)						
	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije 5%	588,386	-	-	-	-	588,386
Opozivi okviri 5%	400,838	801,675	3,607,538	-	-	4,810,051
Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije 100%	99,921	199,842	899,288	-	-	1,199,051
Ukupno	1,089,145	1,001,517	4,506,826	-	-	6,597,487

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2025. godine:

(000 RSD)			
	1-3 meseca	1-5 godina	Ukupno
Transakcije kupovine	1,061,402	-	1,061,402
Po svopovima sa povezanim bankama	1,061,402	-	1,061,402
Transakcije prodaje	339,913	-	339,913
Po svopovima sa povezanim bankama	339,913	-	339,913
Ročna neusklađenost na kraju godine	721,489	-	721,489

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.3 Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2024. godine:

(000 RSD)	1-3 meseca	1-5 godina	Ukupno
Transakcije kupovine	884,048	-	884,048
Po svopovima sa povezanim bankama	884,048	-	884,048
Transakcije prodaje	2,293,094	-	2,293,094
Po svopovima sa povezanim bankama	2,293,094	-	2,293,094
Ročna neusklađenost na kraju godine	(1,409,046)	-	(1,409,046)

4.1.4 Ostali rizici

• **Rizik usklađenosti poslovanja**

Rizik usklađenosti poslovanja nastaje usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i podzakonskim aktima, internim aktima, procedurama za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, kao i uobičajenim pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke. Tri osnovna rizika usklađenosti poslovanja su:

- a) Rizik od sankcija regulatornog tela - rizik koji proističe iz nepravilnosti u poslovanju koje mogu dovesti do toga da regulatorno državno telo preduzme mere prema Banci pod uslovima i na način predviđen zakonom;
- b) Rizik od finansijskih gubitaka - rizik koji nastaje kao posledica svih rizika kojima je Banka izložena, a naročito usled nepoštovanja zakona i internih akata i neodgovarajuće primene strategija i politika, odnosno zbog upravljanja Bankom koje dovodi do finansijskog gubitka po bilo kom osnovu i
- c) Reputacioni rizik – rizik koji nastaje ako se ne postupa u skladu sa zakonom i internim aktima čime se narušava poslovni ugled i poverenje klijenata

• **Operativni rizik**

Operativni rizik podrazumeva rizik od gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili neuspešnih internih procesa, ljudskog aktora i sistemskih ili eksternih događaja, i uključuje pravni rizik. Definicija operativnog rizika ne uključuje strateški rizik i reputacioni rizik. Svojim aktima Banka uvažava i definiciju predviđenu Zakonom o bankama i Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima banke tako da se pod ovim rizikom podrazumeva i rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Banka meri, odnosno procenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Banku, sa posebnim osvrtom na događaje za koje je malo verovatno da će nastati, ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

Banka primenjuje dva pristupa za identifikaciju i evaluaciju operativnog rizika: „reaktivni pristup“ procene rizika na osnovu nastalog događaja i „proaktivni pristup“ putem scenario analize “SA” (*engl, Scenario Analysis*) i procene rizika - “RCSA” (*engl, Risk and Control Self- Assessment*) kao instrumenata kvalitativne procene.

Cilj upravljanja operativnim rizikom u Banci jeste postizanje „proaktivnog pristupa“ (upravljanje rizikom) umesto „reaktivnog pristupa“ (upravljanje gubicima).

Banka primenjuje sledeće metode i instrumente u cilju podrške upravljanju operativnim rizikom:

- Baza podataka o gubicima za sistematsko prikupljanje podataka o gubicima po osnovu operativnog rizika kroz celokupnu organizaciju;
- Kvalitativne procene (scenarija i procene rizika) za identifikaciju i procenu rizika koji se javljaju u okviru poslovnih procesa;
- Redovno izveštavanje o operativnom riziku.

Svi zaposleni Banke su dužni da aktivno učestvuju u identifikovanju i izveštavanju o gubicima povezanim sa operativnim rizikom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.4 Ostali rizici (nastavak)

Identifikacija operativnih rizika se obavlja i procenjuje tako da se mogu definisati adekvatne mere za izbegavanje, smanjenje, prenos ili prihvatanje rizika uključujući i prioritete za implementaciju zaštite.

Cilj jeste smanjenje gubitaka u najvećoj mogućoj meri, u skladu sa dodeljenim resursima i budžetom, Banka će predložiti mere za svođenje operativnog rizika na minimum ako smatra da korist od preduzetih mera neće preći troškove sprovođenja istih, kao i da će doprineti većoj efikasnosti aktivnosti Banke.

Banka identifikuje, procenjuje i prati operativni rizik u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, uključujući eksternalizaciju, a pre njihovog uvođenja procenjuje operativni rizik koji može nastati njihovim uvođenjem.

Za obračun kapitalnog zahteva za operativni rizik Banka koristi pristup osnovnog indikatora (*engl, Basic Indicator Approach - BIA*). Prema ovom pristupu, kapitalni zahtev za operativni rizik jednak je iznosu trogodišnjeg proseka indikatora izloženosti pomnoženog sa stopom kapitalnog zahteva od 15%.

Trogodišnji prosek indikatora izloženosti predstavlja aritmetičku sredinu vrednosti tog indikatora za prethodne tri godine. Ukoliko je za bilo koju od prethodne tri godine indikator izloženosti bio negativan ili jednak nuli, taj iznos se ne uključuje u izračunavanje trogodišnjeg proseka, već se taj prosek izračunava kao odnos zbira pozitivnih vrednosti indikatora izloženosti i broja godina u kojima su ostvarene te vrednosti.

Banka prati izloženost operativnom riziku putem redovnih izveštaja o gubicima (potencijalnim gubicima) povezanim sa operativnim rizikom koji se dostavljaju Savetodavnom telu za upravljanje nefinansijskim rizicima i Izvršnom odboru Banke.

Saradnik za operativni rizik na nivou Banke (*engl, Operational Risk Officer – ORO*) redovno sačinjava izveštaje o izloženosti operativnom riziku.

Upravni odbor Banke i Odbor za reviziju se izveštavaju putem izveštaja o operativnom riziku u skladu sa dinamikom održavanja ovih odbora, Narodna banka Srbije se izveštava o nastalim događajima operativnog rizika u skladu sa zakonskom regulativom ili na zahtev regulatora. Takođe, Banka redovno izveštava Grupu u skladu sa njihovim propisanim standardima izveštavanja.

• **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)
- 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 2025. godini kretala u okviru propisanih limita.

• **Rizik zemlje**

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na:

- zemlju porekla lica sa kojim Banka ulazi u poslovni odnos
- 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)
- 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)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.4 Ostali rizici (nastavak)

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.

Izloženost Banke riziku zemlje porekla se u 2025. godini kretala u okviru propisanih limita.

• **Pravni rizik**

U pogledu izloženosti pravnom riziku, tokom 2025. godine primetan je pad ukupnog broja sporova pokrenutih protiv Banke, kao i dalje smanjenja priliva novih tužbi klijenata koje se odnose na naknade. U toku 2025. godine zaprimljen je znatno manji broj novih tužbi za naknade u odnosu na 2024. godinu, čime je posledično i izloženost pravnom riziku umanjena, uz očekivanu tendenciju daljeg smanjenja. Vrednost svih sporova pokrenutih protiv Banke se smanjila za MEUR 3.

U Republici Srbiji sporovi za naknade za obradu kredita su bili aktuelni i u toku 2025. godine. Većina nerešenih postupaka pokrenutih protiv Banke odnosi se na naknadu za obradu kredita, valutnu klauzulu, povećanje marže i klauzule o kamatnim stopama.

Banka je uspostavila centralizovanu pravnu bazu podataka (kao i u samoj Addiko Grupi i svim njenim članicama), koja omogućava praćenje i upravljanje sudskim sporovima od strane kako Banke tako i Addiko Bank AG (holding kompanije), kao i rano uviđanje mogućih novih razvoja i presuđivanja u zemljama članicama u kojima Addiko Grupa posluje. Osim toga, implementirani su i drugi alati za praćenje i upravljanje kako bi se uspostavio i osigurao pouzdan kvalitet podataka i kvalitet obrade sporova, kao i da bi se pratio svakodnevni rad na pasivnim sporovima i sam razvoj sporova.

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2025. godine vodilo 3,334 spora (31. decembar 2024: 4,225 sporova).

Ukupna vrednost svih sporova, bez troškova sudskih postupaka i obračunatih zatezних kamata, koji se vode protiv Banke iznosi EUR 52,564 hiljada (RSD 6,164,870 hiljada). U 2024. godini je iznosila EUR 55,406 hiljada (RSD 6,483,417 hiljada). Navedena vrednost predstavlja vrednost označenu na tužbi, dok su vrednosti zahteva za isplatu u značajno manjem iznosu. Priliv sporova za naknade se smanjio i u toku 2025. godine. U 2024. godini Banka je primila 647 sporova ove vrste dok je u 2025. godini primljeno 347 sporova. Ukupan broj rešenih predmeta za naknade je 7,637 od čega 4,062 u korist Banke a 3,575 u korist tužioca. U 2025. godini rešen je ukupno 1,201 spor od kojih 488 u korist Banke a 713 u korist tužioca. Ukupna vrednost tužbenih zahteva u sporovima za naknade na kraju 2025. godine je bila EUR 617 hiljada, dok je na kraju 2024. godine vrednost tužbenog zahteva u ovoj vrsti sporova iznosila EUR 848 hiljada.

Praćenje i rezervacije za pravni rizik

Rezervacije u pasivnim sudskim postupcima u Addiko Bank a.d. Beograd, pogotovu u vezi rizika od gubitka spora i snošenju sudskih troškova povezanih sa postupcima, utvrđuju se u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima koji se primenjuju u celoj Addiko Grupi. Shodno tome, nije potrebno uspostavljati rezervacije ako je velika verovatnoća da će Banka dobiti spor. Ako je verovatnoća uspeha takva da je procenjeno da će spor okončati na štetu Banke, rezervacije se moraju uspostaviti. Lokalni Sektori pravnih poslova koji su upoznati sa predmetom i/ili angažovani eksterni advokati odgovorni su za procenu uspešnosti. Ovo se posebno odnosi na veoma složene predmete ili predmete sa velikim vrednostima tužbenih zahteva. Isti kriterijumi se primenjuju na pasivne sporove koje su pokrenuli tužioci u vezi sa indeksiranim kreditima, sa dve značajne dopune: prvo, šanse za uspeh u predmetnom postupku nisu samo procenjene od strane lokalnih Sektora pravnih poslova, već sve više i od eksternih advokata i drugo, intenzivirano je praćenje takvih pravnih sporova na nivou cele Grupe kao posledica sve većeg broja propisa o upravljanju deviznim kreditima u zemljama Jugoistočne Evrope (npr. „zakonski propisi o konverziji“).

Pored pravne baze podataka, gde se podaci mogu videti na dnevnom nivou, redovno izveštavanje o lokalnim pravnim pitanjima i najnovijim događajima u postupcima, kao i *ad-hoc* izveštaji o svakom novom sudskom sporu su obaveze kako Banke tako i svih članica Addiko Grupe. Shodno tome, ovaj način izveštavanja omogućava pribavljanje informacija o ukupnom broju sudskih postupaka u kojima je Addiko Grupa stranka, kao i o pravnim rizicima koji proističu iz takvih postupaka (mereno u oceni učinka beleženjem rezervi za pravni rizik u odgovarajućim iznosima, efektivno).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.4 Ostali rizici (nastavak)

Pored pravne baze podataka, gde se podaci mogu videti na dnevnom nivou, redovno izveštavanje o lokalnim pravnim pitanjima i najnovijim događajima u postupcima, kao i ad-hoc izveštaji o svakom novom sudskom sporu su obaveze kako Addiko Bank a.d. Beograd tako i svih članica Addiko Grupe. Rezultat ovakvog izveštavanja omogućava, u svakom trenutku, pregled ukupnog broja sudskih postupaka koji su u toku i u koje je uključena Addiko Grupa, kao i pravni rizik koji je svojstven ovim postupcima (mereno šansama za uspeh), evidentiranje rezervacija za pravni rizik u odgovarajućem iznosu, efektno praćenje promena i usvajanje mera ukoliko je to potrebno.

Pregled pravnih sporova - moguća naknadna ništavost ugovorene valutne klauzule, klauzule o izmeni kamatnih stopa po sudskim odlukama ili izmenama zakonskih odredbi.

U poslednjih deset godina mnoštvo fizičkih lica u Republici Srbiji uzelo je kredite u stranoj valuti (posebno kredite u valuti CHF). Takvi ugovori su prevashodno prethodnih godina bili predmet prigovora klijenata i sudskih postupaka, pri čemu ovo poslednje uglavnom predstavlja akciju koju iniciraju organizacije za zaštitu potrošača. Glavni argument je da klijentima nije pruženo dovoljno informacija o posledicama takvih ugovora u momentu kada su zaključivani i/ili da se primenjene valutne klauzule i/ili kamate ugovaraju u suprotnosti sa odredbama ugovora. To predstavlja pokušaj ponovnog pregovaranja klijenata o uslovima i odredbama indeksiranih ugovora o kreditu.

U trenutku usvajanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji je izrečeno nekoliko prvostepenih i drugostepenih presuda u vezi sa gore opisanim sporovima, neke presude su na štetu članice Grupe, dok su u ostalim slučajevima u korist Banke.

Na sednici Građanskog odeljenja Vrhovnog Kasacionog suda održanoj 02. aprila 2019. godine doneto je pravno shvatanje o valutnoj klauzuli. Shodno ovom shvatanju Vrhovnog Kasacionog suda, valutna klauzula se može pravno valjano ugovoriti u cilju očuvanja jednakosti uzajamnih davanja – tržišne vrednosti dinarskog iznosa plasiranih i vraćenih kreditnih sredstava koja se utvrđuje indeksiranjem kursa evra, dok je ništava odredba ugovora o kreditu o indeksiranju dinarskog duga primenom kursa CHF ukoliko ne postoji pouzdan pisani dokazu da je banka plasirana dinarska sredstva pribavila posredstvom sopstvenog zaduženja u toj valuti i ukoliko pre zaključenja ugovora banka korisniku kredita nije dostavila potpunu pisanu informaciju o svim poslovnim rizicima i ekonomsko finansijskim posledicama koje će nastati primenom takve klauzule.

Nakon objavljivanja pravnog shvatanja Vrhovnog Kasacionog suda u vezi sa pravom ugovaranja valutne klauzule, dana 07.05.2019. godine donet je Zakon o konverziji stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima („Službeni glasnik” Republike Srbije br. 31/2019) kojim se uređuju prava i obaveze banke i korisnika finansijskih usluga - fizičkog lica, sa kojim je banka zaključila ugovor o stambenom kreditu sa valutnom klauzulom - indeksiran u švajcarskim francima, u postupku konverzije duga po osnovu ovog kredita u dug indeksiran u evrima. Obzirom da je većina korisnika CHF stambenih kredita prihvatila ponudu za konverziju, u kojem slučaju je predviđena obustava sudskog postupka koji se odnosi na valutnu klauzulu, smanjen je pravni rizik od povećanja broja ovih sporova u budućnosti.

Potencijalni rizici u sporovima za nekonvertovane kredite bi bili podnošenje tužbe sudu sa zahtevom za poništaj člana koji reguliše CHF valutnu klauzulu i zahteva za isplatu stečenog bez osnova u skladu sa tim. Efekat bi bio isplata razlike iznosa koji bi tužilac platio da je ugovor od početka bio zaključen sa valutnom klauzulom EUR ukoliko bi se u sudskom postupku, nakon obavljenog veštačenja utvrdilo da bi tužilac u tom slučaju platio manji iznos.

Kako je Vrhovni Kasacioni sud objavio dopunu pravnog stava u septembru 2021. godine o ovom pitanju navodeći da je ugovaranje naknada i troškova pravno dozvoljeno, ukoliko je banka jasno i nedvosmisleno ukazala korisniku na visinu troškova i naknada i dalje postoje različita tumačenja ovog stava od strane sudova u određenom broju sudskih sporova iako je primetan pomak u povećanju broja sporova okončanih u korist Banke. Takođe, primetan je značajan pad broja novih tužbi podnetih protiv Banke nakon objavljivanja dopune stava Vrhovnog Kasacionog suda (Banka je primila manji broj tužbi nakon ovog tumačenja). Sve relevantne informacije raspoložive do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja sagledane su prilikom formiranja rezervisanja.

Prema trenutnoj sudskoj praksi izloženost Banke postoji samo za nekonvertovane kredite. Sporovi za konvertovane kredite se presuđuju u korist Banke, dok se sporovi za nekonvertovane kredite presuđuju u korist tužioca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.4 Ostali rizici (nastavak)

b) Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2025. godine vodilo se 3,334 sudska spora, čija ukupna vrednost bez troškova sudskih postupaka i obračunatih zateznih kamata, iznosi EUR 52,564 hiljada (RSD 6,164,870 hiljada).

Banka utvrđuje rezervacije za pravni rizik u skladu sa svojim internim aktima i međunarodnim računovodstvenim standardom, Procena uspešnosti u pasivnim sudskim postupcima vrši se na osnovu:

- Pravne osnovanosti tužbenog zahteva;
- Pravne analize toka svakog pojedinog sudskog postupka;
- Sagledavanja činjenica i dokaza koje je u toku postupka iznela protivnička strana i činjenica i dokaza koje je u sudskom postupku iznela ili koje može izneti Banka i međusobne zavisnosti i povezanosti ovih činjenica i dokaza;
- Poznate sudske prakse u istim ili sličnim sudskim postupcima;
- Ako postupak po tužbi vodi advokat koga angažuje Banka, pri oceni uspešnosti će se uzeti u obzir i njegovo mišljenje; izuzetno, u veoma složenim slučajevima, organizaciona jedinica Banke zadužena za konkretan predmet može tražiti eksterno pravno mišljenje o uspehu predmeta čak i ako ga ne vodi advokat, već Banka;
- Mogućnosti da se sa protivničkom stranom postigne sudsko ili vansudsko poravnanje;
- Pravila i uslova za rezervisanje utvrđena Međunarodnim računovodstvenim standardom – MRS 37;
- Drugih elemenata koji mogu biti od uticaja na uspeh Banke u sudskom postupku.

Procena uspešnosti pasivnih sudskih postupaka vrši se po prijemu tužbe, prilikom unosa postupka u Pravnu bazu podataka, a formiranje rezervacija se vrši jednom kvartalno, najkasnije poslednjeg dana u mesecu pre isteka kalendarskog kvartala.

Procena se vrši na osnovu pravnog i činjeničnog stanja na dan procene, a prilikom utvrđivanja iznosa rezervacija uzima se u obzir i zakonska zatezna kamata, kao i troškovi postupka koje bi Banka bila u obavezi da plati u slučaju gubitka spora.

Banka utvrđuje rezervacije za svaki primljeni spor za naknadu za obradu kredita. Rezervisani iznos uključuje iznos naplaćene naknade, zakonsku zateznu kamatu obračunatu do datuma potencijalnog odliva srestava kao i projektovane troškove postupka. Nakon prijema prvostepene presude na štetu Banke rezervacije se usklađuju sa dosuđenim iznosima, dok u slučaju prijema presude u korist Banke rezervacije se oslobađaju. Ukupan iznos rezervacija u sporovima u kojima se traže samo naknade na dan 31.12.2025. godine je iznosio EUR 1.017 hiljada.

• **Rizici iz oblasti zaštite životne sredine, društvene odgovornosti i korporativnog upravljanja**

Rizici iz oblasti zaštite životne sredine, društvene odgovornosti i korporativnog upravljanja (u daljem tekstu: ESG rizici) obuhvataju sve rizike koji proističu iz potencijalnih negativnih uticaja, direktnih ili indirektnih, na životnu sredinu, ljude i društvene zajednice i uopšte sve zainteresovane strane, pored onih koji proističu iz korporativnog upravljanja, ESG rizici mogu uticati na profitabilnost, reputaciju i kreditni kvalitet, a mogu imati i pravne posledice.

Banka uzima u obzir ESG rizike povezane sa aktivnostima kompanija klijenata i posvećuje posebnu pažnju dubinskoj analizi pitanja održivosti u vezi sa sektorima koji se smatraju osetljivim. Banka ne tretira ESG rizike kao posebnu vrstu rizika, već ih integriše u postojeću klasifikaciju rizika i postojeći okvir upravljanja rizicima, kao pokretače drugih vrsta rizika (npr, kreditni rizik ili operativni rizik).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

4.1.4 Ostali rizici (nastavak)

Tokom 2022. godine izvršena je procena materijalnosti klimatskog i ekološkog rizika sa fokusom na fizičke i rizike transmisije, sa rezultatima koji pokazuju da, zbog granularnosti i diversifikacije kreditnog portfolija Banke, ne postoji neposredna materijalna pretnja po kvalitet aktive, dok bi se potencijalni uticaj na poslovanje uglavnom ostvario putem makroekonomskih kanala prenosa.

Akutni i hronični klimatski i ekološki rizici već utiču na makroekonomske indikatore, pri čemu ozbiljnost ovog uticaja na srednji i dugi rok u velikoj meri zavisi od mera preduzetih za suzbijanje klimatskih promena, lako nije identifikovana neposredna opasnost za Banku, hitnost i neizvesnost ESG rizika zahtevaju kontinuirano praćenje.

Banka je već identifikovala industrije koje trenutno jesu i koje bi u budućnosti mogle biti pod uticajem klimatskih i ekoloških rizika. Na kraju 2025. godine kreditni portfolio ne pokazuje nikakvu koncentraciju u ovim industrijama, dok se uvode mere za praćenje i ograničavanje takvim izloženostima.,

U junu mesecu 2023. Banka je usvojila Strategiju za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG), kojom je definisano 15 inicijativa na polju upravljanja zaštitom životne sredine, društvene odgovornosti i korporativnog upravljanja.

U okviru operativnog procesa odobravanja kredita, Banka je definisala mere za prepoznavanje potencijalnog uticaja klimatskog i ekološkog rizika na kvalitet imovine klijenata u pogođenim industrijama. Odgovarajuća procena je neophodna kako bi se sprečile potencijalne finansijske, pravne ili reputacione posledice po Banku koje bi mogle nastati u slučaju podrške finansiranju takvih kompanija.

4.2 Upravljanje kapitalom

Strateški ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

- Obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za usklađenost sa minimalnim regulatornim zahtevima za kapitalom u skladu sa propisima Narodne banke Srbije;
- Obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za podršku sklonosti Banke za preuzimanje rizika i zadovoljenje potreba za internim kapitalom;
- Obezbeđenje mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja, uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama;
- Obezbeđenje jake kapitalne osnove, kao podrške daljem, dugoročno održivom, razvoju poslovanja Banke;
- Alokacija kapitala u skladu sa strateškim ciljevima Banke, uključujući optimizaciju prinosa na interni i regulatorni kapital;

Upravljanje kapitalom Banke je usklađeno sa važećom relevantnom regulativom i propisima Narodne banke Srbije u vezi sa bankarskim poslovanjem. Pored prethodnog, upravljanje kapitalom je usklađeno i zahtevima Addiko Grupe, čija je Banka članica.

Upravni odbor Banke utvrđuje i odobrava Strategiju upravljanja kapitalom i ona predstavlja osnovni dokument Banke za upravljanje kapitalom.

Izvršni odbor Banke je formirao radno telo: Savetodavno telo za kontrolu rizika, Savetodavno telo za kontrolu rizika prati, analizira i sprovodi simulacije i stres testove vezane za promene kapitala Banke u narednom periodu, kao što su promene regulatornog kapitala, adekvatnosti kapitala i internog kapitala (izračunatog na osnovu procesa interne procene adekvatnosti kapitala banke - ICAAP), Savetodavno telo za kontrolu rizika, predlaže Izvršnom odboru Banke, mere za upravljanje kapitalom Banke.

Radi održavanja odgovarajućeg nivoa i strukture raspoloživog internog kapitala koji može da podrži očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, rizike kojima je Banka izložena i kojima se očekuje da može biti izložena u narednom periodu, kao i sve promene minimalnog iznosa kapitala propisanog Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, banka uspostavlja plan upravljanja kapitalom. Uvažavajući sve prethodno navedene elemente, kao i smernice iz Odluke o upravljanju rizicima banke, Banka sprovodi kvantifikovanje planiranja kapitala.

Plan upravljanja kapitalom sadrži:

- Strateške ciljeve i vremenski period za njihovo ostvarenje, uzimajući u obzir uticaj makroekonomskog okruženja i faze privrednog ciklusa;
- Način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

- Postupak i procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- Način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- Plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja koji mogu da utiču na iznos raspoloživog internog kapitala;

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020, 137/2020, 59/2021, 67/2022, 137/2022, 48/2023, 110/2023 i 102/2024), Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa EUR 10,000,000, prema zvaničnom srednjem kursu Narodne Banke Srbije.

Banka će u svakom trenutku održavati koeficijent adekvatnosti kapitala na nivoima koji nisu ispod:

- 4.5% za pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala;
- 6% za pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala;
- 8% za pokazatelj adekvatnosti ukupnog kapitala;

Pored toga, Banka će održavati pokazatelje adekvatnosti kapitala uvećane na način koji joj omogućava pokriće zahteva za zaštitnim slojevima kapitala:

- zaštitni sloj za očuvanje kapitala banke u iznosu od 2.5% ukupne rizične aktive banke, i
- zaštitni sloj kapitala za strukturni sistemski rizik u visini od 3% ukupnih deviznih i devizno indeksiranih plasmana banke odobrenih privredi i stanovništvu u Republici Srbiji, pod uslovom da je učešće ovih plasmana u ukupnim plasmanima odobrenim privredi i stanovništvu veće od 10%.

Odlukom je propisano da kapital čini zbir osnovnog (koji se sastoji od osnovnog akcijskog kapitala i dodatnog osnovnog kapitala) i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala. Da bi bili uključeni u osnovni ili dopunski kapital, elementi kapitala moraju u svakom momentu da ispunjavaju uslove propisane Odlukom.

Osnovni akcijski kapital banke čini zbir sledećih elemenata (korigovan za regulatorna prilagođavanja i umanjen za odbitne stavke):

- 1) akcija i drugih instrumenata kapitala;
- 2) pripadajuće emisije premije uz instrumente osnovnog akcijskog kapitala;
- 3) dobiti banke;
- 4) revalorizacionih rezervi i ostalih nerealizovanih dobitaka;
- 5) rezervi iz dobiti i ostalih rezervi banke;
- 6) rezervi za opšte bankarske rizike;

Elementi se uključuju u osnovni akcijski kapital samo ako banka može da ih koristi bezuslovno, u celosti i bez odlaganja za pokriće rizika ili gubitaka čim do njih dođe.

Odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala su:

- 1) gubitak tekuće godine i ranijih godina, kao i nerealizovani gubici;
- 2) nematerijalna ulaganja;
- 3) odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti banke, u skladu s propisima;
- 4) negativan iznos dobijen obračunom u skladu s tačkom 134. odluke – za banke koje su dobile saglasnost Narodne banke Srbije za primenu IRB pristupa;
- 5) imovina u penzijskom fondu sa definisanim naknadama u bilansu stanja banke;
- 6) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u sopstvene instrumente osnovnog akcijskog kapitala, uključujući i sopstvene instrumente osnovnog akcijskog kapitala koje je banka dužna ili može biti dužna da otkupi na osnovu ugovorne obaveze;
- 7) direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru koja imaju uzajamna ulaganja u banci, a koja su izvršena radi prikazivanja većeg iznosa kapitala banke;
- 9) primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka nema značajno ulaganje;
- 9) primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka ima značajno ulaganje;
- 10) iznos za koji odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala banke premašuju iznos dodatnog osnovnog kapitala banke;
- 11) iznos izloženosti koje ispunjavaju uslove za primenu pondera rizika od 1.25%, a koje banka odluči da odbije od osnovnog akcijskog kapitala umesto da primeni taj ponder;
- 12) iznos poreza u vezi sa elementima osnovnog akcijskog kapitala koji se može predvideti u vreme obračuna kapitala, osim ako je banka prethodno korigovala iznos elemenata osnovnog akcijskog kapitala u iznosu u kojem ti porezi smanjuju iznos do kojeg se elementi osnovnog akcijskog kapitala mogu koristiti za pokriće rizika ili gubitaka;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

- 13) bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita, gotovinskih kredita ili ostalih kredita koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom kojom se propisuju Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru za banke kod kojih je stepen kreditne zaduženosti tog dužnika pre odobrenja kredita bio veći od procenta utvrđenog u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ili će taj procenat biti veći usle odobrenja kredita, pri čemu se ova odbitna stavka primenjuje bez obzira na to da li je nakon odobrenja kredita stepen kreditne zaduženosti dužnika postao niži od tog procenta;
- 14) bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita, gotovinskih kredita ili ostalih kredita, izuzev kredita iz odredbe pod 15) ovog stava, koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom iz odredbe pod 13) ovog stava i čija je ugovorena ročnost:
- duža od 2920 dana – ako su ti krediti odobreni u period od 1. januara do 31. decembra 2019. godine.
 - duža od 2555 dana – ako su ti krediti odobreni u period od 1. januara do 31. decembra 2020. godine.
 - duža od 2190 dana – ako su ti krediti odobreni počev od 1. januara 2021. godine.
- 15) bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu potrošačkih kredita odobrenih za kupovinu motornih vozila koji se iskazuju na računu 102 u skladu sa odlukom iz odredbe pod 13) ovog stava a čija je ugovorena ročnost duža od 2920 dana – ako su ti krediti odobreni počev od 1. januara 2019. godine;
- 16) iznos rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu s propisima Narodne banke Srbije, ako je tim propisima utvrđena obaveza izdvajanja ove rezerve;
- 17) ukupan iznos izloženosti po osnovu kredita u dinarima indeksiranih deviznom klauzulom i kredita u stranoj valuti iz tačke 13a. stav 1. ove odluke za koji je prekoračen procenat iz tog stava, odnosno ukupan iznos izloženosti banke po osnovu kredita u dinarima indeksiranih deviznom klauzulom i kredita u stranoj valuti iz tačke 13a. stav 2. ove odluke za koji je prekoračen procenat iz tog stava;

Izuzetak od odredbe pod 14 predstavljaju krediti za refinansiranje onih kredita koji su odobreni do 18.03.2020. godine pod sledećim uslovima:

- kredit za refinansiranje je odobren u periodu od 19.03.2020. do 31.12.2020. godine a ugovorena ročnost tog kredita nije duža od 3,285 dana, ili je kredit za refinansiranje odobren u period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine a ugovorena ročnost tog kredita nije duža od 2,920 dana;
- iznos kredita za refinansiranje nije veći od preostalog neplaćenog iznosa kredita koji se refinansira;

Izuzetak od odredbe pod 15 predstavljaju krediti za refinansiranje onih kredita koji su odobreni do 18.03.2020. godine pod uslovom da je kredit za refinansiranje odobren u period od 19.03.2020. do 31.12.2021. godine, ugovorena ročnost tog kredita nije duža od 3,650 dana i iznos kredita za refinansiranje nije veći od preostalog neplaćenog iznosa kredita koji se refinansira.

Pored toga, izuzetak od odredbe pod 15 predstavljaju i krediti odobreni od 01.01.2019. do 18.03.2020. godine a kojima je produžen rok dospeća uz sledeće uslove:

- Produžetak roka dospeća poslednje rate ugovoren je u periodu od 19.03 - 31.12.2020. godine a nova ugovorena ročnost nije duža od 3,285 dana, ili je produžetak roka dospeća poslednje rate ugovoren u periodu od 01.01. - 31.12.2021. godine a nova ugovorena ročnost nije duža od 2,920 dana;
- Ugovorom kojim se menja pomenuti rok dospeća nije odoren novi kredit od 19.03.2020. godine do konačne otplate kredita;

Za potrebe obračuna osnovnog akcijskog kapitala tokom godine banka je dužna da utvrđuje dobitak/gubitak na kraju svakog obračunskog perioda i da sve gubitke oduzima od osnovnog akcijskog kapitala kako oni nastaju, u skladu sa stavom 1. odredba pod 1) ove tačke.

Dodatni osnovni kapital banke čini zbir sledećih elemenata umanjen za odbitne stavke:

- 1) akcija i drugih instrumenata kapitala koji predstavljaju instrumente dodatnog osnovnog kapitala;
- 2) pripadajuće emisione premije uz instrumente dodatnog osnovnog kapitala;

Odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala banke su:

- 1) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u sopstvene instrumente dodatnog osnovnog kapitala, uključujući instrumente koje je banka dužna da otkupi na osnovu postojeće ugovorne obaveze;
- 2) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru koja imaju uzajamna ulaganja u banci koja su izvršena radi prikazivanja većeg iznosa kapitala banke;
- 3) primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

- 4) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima značajno ulaganje, isključujući pozicije po osnovu vršenja pokroviteljstva emisije hartija od vrednosti koje se drže pet radnih dana ili kraće;
- 5) iznos za koji odbitne stavke od dopunskog kapitala banke premašuju iznos dopunskog kapitala banke;
- 6) iznos svih poreza u vezi sa elementima dodatnog osnovnog kapitala koji se može predvideti u vreme obračuna kapitala, osim ako je banka prethodno korigovala iznos tih elemenata – u iznosu u kojem ti porezi umanjuju iznos do kojeg se elementi dodatnog osnovnog kapitala banke mogu koristiti za pokriće rizika ili gubitaka;

Dopunski kapital banke čini zbir sledećih elemenata, umanjeno za odbitne stavke:

- 1) akcija i drugih instrumenata dopunskog kapitala, odnosno instrumenti dopunskog kapitala i obaveza po subordiniranim kreditima i zajmovima (subordinirane obaveze);
- 2) pripadajuće emisione premije uz instrumente dopunskog kapitala;
- 3) opštih prilagođavanja za kreditni rizik koja nisu umanjena za poreske efekte, u visini od najviše 1,25% iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik;

Odbitne stavke od dopunskog kapitala su:

- 1) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u sopstvene instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze, uključujući instrumente koje je banka dužna da otkupi na osnovu postojeće ugovorne obaveze;
- 2) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru koja imaju uzajamna ulaganja u banci koja su izvršena radi prikazivanja većeg iznosa kapitala banke;
- 3) primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje;
- 4) direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dodatnog osnovnog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima značajno ulaganje, isključujući pozicije po osnovu vršenja pokroviteljstva emisije hartija od vrednosti koje se drže pet radnih dana ili kraće;
- 5) bruto izloženost indeksiranih ili strano-valutnih korporativnih kredita čija vrednost prelazi 71% ukupne (uključujući sve valute) bruto izloženosti tih kredita

Tabela koja sledi prikazuje visinu obračunatog kapitala Banke u 2025. i 2024. godini (nerevidirani obračuni):

(000 RSD)

Obračun kapitala Banke	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Osnovni akcijski kapital	18,993,511	22,158,758
Instrumenti osnovnog akcijskog kapitala	17,517,484	17,517,484
Emisiona premija	3,027,810	3,027,810
Rezerve iz dobiti	2,619,329	2,619,329
Nematerijalna imovina	(647,025)	(601,585)
Ostali nerealizovani gubici	(237,494)	(334,318)
Regulatorna prilagođavanja	(9,774)	-
Odbitne stavke prema stepenu zaduženosti ili ugovorenoj ročnosti	(3,276,819)	(69,962)
Dodatni osnovni kapital	-	-
Dopunski kapital	-	-
Subordinirane obaveze	-	-
KAPITAL	18,993,511	22,158,758

Kapitalni zahtevi izračunavaju se u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS 41/2005, 70/2005, 101/2005, 104/2005, 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020, 137/2020, 59/2021, 67/2022, 137/2022, 48/2023, 110/2023 i 102/2024.).

Naredna tabela pokazuje obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2025. i 2024. godine, koji je obračunat u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
4.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

(000 RSD)

Obračun pokazatelja adekvatnosti (nerevidirano)	2025.	2024.
Kapital	18,993,512	22,158,758
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	56,509,742	55,166,068
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	1,167,643	1,510,513
Izloženost cenovnom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	84,075	110,963
Izloženost operativnom riziku	13,977,726	12,721,645
Ukupna rizična aktiva	71,739,186	69,509,189
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	26.48%	31.88%

4.3 Procena fer vrednosti

Fer vrednost je cena koja bi bila dobijena za prodaju imovine, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene, Banke primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

Fer vrednost kamatnih svopova se obračunava kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost deviznih forward ugovora se određuje primenom kotiranih tržišnih deviznih kurseva na dan izveštavanja. Pretpostavlja se da nominalne vrednosti potraživanja i obaveza, umanjene za eventualne gubitke, približno odgovaraju njihovim fer vrednostima. Fer vrednosti finansijskih obaveza u svrhu obelodanjivanja procenjuju se diskontovanjem budućih novčanih tokova po trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Banci za slične finansijske instrumente.

MSFI 13 - Merenje fer vrednosti - uspostavlja hijerarhiju fer vrednosti koja kategoriše ulaze koji se koriste u tehnikama procene u tri nivoa koji se primenjuju za merenje fer vrednosti:

- Nivo 1: Kotirana tržišna cena (neprilagođena) na aktivnom tržištu za identičan instrument
- Nivo 2: Informacije zasnovane na tržišnim ulazima za sredstva ili obaveze, osim kotiranih cena uključenih u Nivo 1, koje se mogu direktno uočiti (tj. kao cene) ili indirektno (tj. izvedene iz cena)
- Nivo 3: Informacije o sredstvu ili obavezi koje se ne zasnivaju na uočivim tržišnim podacima (neuočivi ulazi).

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Smatra se da je tržište aktivno ako su kotirane cene odmah i redovno raspoložive na berzi, kod dilera, brokera, industrijske grupe, službe za obrazovanje cena ili regulatorne agencije i ako pomenute cene odražavaju aktuelne tržišne transakcije koje se redovno obavljaju između nezavisnih stranaka. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi, čiji su podaci javno dostupni) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Pomenute tehnike procene u najvećoj mogućoj meri koriste podatke sa tržišta koji se mogu posmatrati, ukoliko su raspoloživi, a u najmanjoj mogućoj meri se oslanjaju na posebne procene Banke. Ukoliko su svi materijalno značajni unosi potrebni za utvrđivanje fer vrednosti nekog instrumenta prisutni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 2.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

Ukoliko jedan ili više materijalno značajnih unosa nisu zasnovani na tržišnim podacima koji su dostupni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 3. Posebne tehnike procene koje se koriste za vrednovanje finansijskih instrumenata:

- Kotirane tržišne cene ili cene dilera za slične instrumente;
- Fer vrednost svopa kamatne stope obračunate kao sadašnja vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, na osnovu dostupnog trenda prinosa;
- Fer vrednost terminskih deviznih ugovora je utvrđena primenom terminskih kurseva na dan bilansa stanja, uz diskontovanje dobijene vrednosti na sadašnju vrednost;
- Ostale tehnike, kao što je analiza diskontovanog novčanog toka, koriste se za utvrđivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata;

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza koji se u knjigama vode po fer vrednosti

Banka u 2025. i u 2024. godini nije prenosila finansijska sredstva iz Stage 1 u Stage 2.

(000 RSD)

31. decembar 2025. godine	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Finansijska sredstva				
Hartije od vrednosti	9,774,033	-	-	9,774,033
Potraživanja po osnovu derivata	-	3,115	-	3,115
Ukupno finansijska sredstva	9,774,033	3,115	-	9,777,148
Finansijske obaveze				
Obaveze po osnovu derivata	-	(3,388)	-	(3,388)
Ukupno finansijske obaveze	-	(3,388)	-	(3,388)

(000 RSD)

31. decembar 2024. godine	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Finansijska sredstva				
Hartije od vrednosti	13,254,404	-	-	13,254,404
Potraživanja po osnovu derivata	-	1,624	-	1,624
Ukupno finansijska sredstva	13,254,404	1,624	-	13,256,028
Finansijske obaveze				
Obaveze po osnovu derivata	-	(6,228)	-	(6,228)
Ukupno finansijske obaveze	-	(6,228)	-	(6,228)

Fer vrednost finansijskih derivata se utvrđuje diskontovanjem novčanih tokova na bazi kamatnih stopa koje se uzimaju sa Reutersa ili Bloomberg-a.

Fer vrednost obveznica emitovanih na međunarodnom tržištu (EURO obveznice) koje imaju aktivno tržište, određuje se na osnovu kamatnih stopa sa aktivnog trzista. Fer vrednost dinarskih obveznica, takođe se određuje na osnovu podataka o kamatnim stopama sa aktivnog tržišta, s tim da postoji mogućnost korekcije cene uzimajući u obzir „ekspertska“ mišljenje, u situacijama kada tržište nije dovoljno reprezentativno.

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza koji se u knjigama ne vode po fer vrednosti

Banka je izvršila procenu fer vrednosti finansijskih sredstava koji se u knjigama ne vode po fer vrednosti, i to:

- Diskontovanjem očekivanih budućih novčanih priliva po osnovu finansijskih sredstava očekivanom stopom povrata, koja se sastoji od "risk free" kamatne stope i premije za kreditni rizik za odgovarajuću ročnost finansijskog sredstva;
- Diskontovanjem očekivanih novčanih odliva po osnovu finansijskih obaveza "risk free" kamatnom stopom uvećanom za nulti kreditni "spread" primenjiv na finansijsku obavezu odgovarajuće ročnosti;

Rukovodstvo Banke smatra da zbog prirode finansijskih sredstava, kao i tipa klijenata knjigovodstvena vrednost kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija ne odstupa od njihove fer vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

4.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

U narednoj tabeli date su fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koje se ne vode po fer vrednosti na dan 31. decembra 2025. godine:

(000 RSD)

	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 3
Finansijska aktiva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	13,141,253	13,141,253	13,141,253
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	787,940	786,846	786,846
Kredit i potraživanja od komitenata	69,005,660	68,612,901	68,612,901
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	8,492,427	8,764,012	8,764,012
Ostala sredstva	849,983	849,983	849,983
Ukupno	92,277,263	92,154,995	92,154,995
Finansijska pasiva			
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama	6,686,297	6,685,594	6,685,594
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	69,421,147	69,297,243	69,297,243
Ostale obaveze	1,958,985	1,958,985	1,958,985
Ukupno	78,066,429	77,941,822	77,941,822

U narednoj tabeli date su fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koje se ne vode po fer vrednosti na dan 31. decembra 2024. godine:

(000 RSD)

	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 3
Finansijska aktiva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	18,050,517	18,050,517	18,050,517
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6,630,227	6,630,564	6,630,564
Kredit i potraživanja od komitenata	62,487,290	62,408,688	62,408,688
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	5,190,136	5,523,629	5,523,629
Ostala sredstva	694,689	694,689	694,689
Ukupno	93,052,859	93,308,087	93,308,087
Finansijska pasiva			
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama	7,819,192	7,457,425	7,457,425
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	73,732,122	73,606,375	73,606,375
Ostale obaveze	1,794,526	1,584,047	1,584,047
Ukupno	83,345,840	82,647,847	82,647,847

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

a) Prihodi od kamata
(000 RSD)

	2025.	2024.
Po obaveznoj rezervi kod centralne banke	50,588	51,254
Po poslovima sa centralnom bankom	222,297	229,040
Po plasmanima bankama i finansijskim organizacijama	46,830	54,822
Po plasmanima preduzećima	1,501,531	2,178,185
Po plasmanima stanovništvu	3,629,614	3,684,361
Naknade za odobravanje kredita preduzećima	68,357	89,661
Naknade za odobravanje kredita stanovništvu	268,285	251,600
Po hartijama od vrednosti	765,285	734,042
Ukupno prihodi od kamata	6,552,788	7,272,965

b) Rashodi kamata

Obaveze prema bankama i finansijskim organizacijama	91,649	232,602
Obaveze prema preduzećima	343,469	369,017
Obaveze prema stanovništvu	826,759	911,508
Po uzetim kreditima	172,421	233,389
Po lizing poslovima	19,520	10,811
Ukupno rashodi kamata	1,453,818	1,757,327

NETO PRIHOD PO OSNOVU KAMATA

5,098,970	5,515,638
------------------	------------------

c) Prihodi od kamata

(000 RSD)

	2025.	2024.
Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha	7,872	56,787
Finansijska imovina po fer vrednosti kroz ostali rezultat	372,706	541,945
Finansijska imovina vrednovana po amortizovanoj vrednosti	6,172,210	6,674,232
Ukupno prihodi od kamata	6,552,788	7,272,964

Rashodi od kamata po osnovu finansijskih obaveza su vrednovani po amortizovanoj vrednosti u celokupnom iznosu. Prihod kamate po obezvređenim plasmanima u 2025. godini iznosi 45,015 RSD hiljada, dok u 2024. godini ovaj prihod je iznosio 67,609 RSD hiljada. .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihodi od naknada i provizija
(000 RSD)

	2025.	2024.
Dokumentarni poslovi	4,221	3,286
Garancije	151,149	189,808
Kartice	461,893	405,901
Krediti	295,350	209,810
Osiguranje	188,813	10,708
Platni promet u inostranstvu	352,652	375,272
Platni promet u zemlji	483,290	532,895
Vođenje računa	310,956	306,970
Ukupno prihodi od naknada i provizija	2,248,324	2,034,650

b) Rashodi naknada i provizija

HOV	2,053	1,609
Platni promet u inostranstvu	40,476	50,354
Kartice	77,915	70,338
Ostale naknade od stanovništva	53,551	48,337
Platni promet u zemlji	32,300	41,968
Po transakcijama sa bankama	9,340	10,665
Po transakcijama sa preduzećima	110,530	72,095
Rashodi naknada po garancijama	8,959	5,558
Ukupno rashodi od naknada i provizija	335,125	300,924

NETO PRIHOD PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

1,913,199 **1,733,725**

Prihodi i rashodi od naknada po osnovu finansijskih sredstava/obaveza su vrednovani po amortizovanoj vrednosti u celokupnom iznosu.

7. NETO DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA

(000 RSD)

	2025.	2024.
Negativni efekti promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju	(21,388)	(35,304)
Pozitivni efekti promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju	1,491	11,422
Promene fer vrednosti hartija namenjenih trgovanju	25,782	2,809
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	5,885	(21,073)
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	(2,258)	(5)
Neto (gubitak) / dobitak po osnovu finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3,627	(21,078)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

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

(000 RSD)

	2025.	2024.
Negativne kursne razlike nastale po osnovu deviznih potraživanja i obaveza	(31,380,739)	(31,744,126)
Negativne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za potraživanja	(2)	(11)
Negativne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za obaveze	(117,298)	(205,004)
Ukupno negativne kursne razlike	(31,498,039)	(31,949,140)
Pozitivne kursne razlike nastale po osnovu deviznih potraživanja i obaveza	31,267,947	31,827,710
Pozitivne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za potraživanja	178,591	172,889
Pozitivne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za obaveze	22	219
Ukupno pozitivne kursne razlike	31,446,560	32,000,818
NETO EFEKAT	(51,479)	51,678

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(000 RSD)

	2025.	2024.
Prihodi od zakupnina	1,789	2,009
Prihodi od neiskorišćenih bonusa zaposlenih	61,706	11,371
Ostali prihodi od zaposlenih	7,230	4,649
Prihod po osnovu funkcije centralizovanog upravljanja	243,444	220,913
Ostali prihodi	55,749	52,679
Ukupno ostali poslovni prihodi	369,917	291,621

Prihodi po osnovu funkcije centralizovanog upravljanja u iznosu od RSD 243,444 hiljada u 2025. godini, odnosno 220,913 RSD hiljada u 2024. godini predstavljaju prihode od internih usluga Banke prema članicama Addiko Grupe (digitalno bankarstvo, business modeling i sl).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
10. OSTALI PRIHODI

(000 RSD)

	2025.	2024.
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	27,265	4
Smanjenje rezervisanja za obaveze	639	17,781
Ostali prihodi	26,392	40,790
Ukupno ostali prihodi	54,296	58,575

11. NETO RASHODI PO OSNOVU UMANJENJA OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA
Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki
 (000 RSD)

	2025.	2024.
Rashodi po osnovu obezvređenja bilansnih pozicija		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(183)	-
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	(5,342)	(5,432)
Kreditni i potraživanja od komitenata	(2,135,633)	(3,284,814)
Hartije od vrednosti	(6,494)	-
Ostala sredstva (napomena 20c)	(80,235)	(20,336)
Otpisano u toku godine	(1,403)	(8,714)
Gubici po osnovu modifikacija	(13,884)	(67,173)
Ukupno rashodi obezvređenja bilansnih pozicija	(2,243,174)	(3,386,469)
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	(402,717)	(448,627)
Ukupno rashodi	(2,645,891)	(3,835,096)

Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki

(000 RSD)

	2025.	2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	29
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,376	1,378
Kreditni i potraživanja od komitenata	1,502,065	1,645,805
Hartije od vrednosti	2,551	4,445
Ostala sredstva Napomena 20c)	55,120	17,524
Naplaćeno u toku godine	372,723	420,553
Ukupno po bilansnoj aktivni	1,933,835	2,089,734
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	369,600	424,798
Ukupno prihodi	2,303,435	2,514,533
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(342,456)	(1,320,563)

POCI krediti se u okviru tačke 4.1 su prikazani po neto principu u iznosu RSD 374,053 hiljada (2024: RSD 460,148 hiljada) bez ispravka vrednosti u iznosu od RSD 304.589 hiljada za 2025. (2024: RSD 375,297 hiljada). Usled tehničkih ograničenja Banka nije u mogućnosti da evidentira i prikaže neto efekat POCI plasmana već je isti evidentiran u bruto iznosu kroz bilans uspeha u visini od RSD 133,346 hiljada. Prihod od kamata od obezvređenih plasmana u visini od RSD 328,299 hiljada i kursnih razlika u visini od RSD 3,507 hiljada evidentiran je preko konta ispravke vrednosti bez efekata na neto rashode po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava.

Neto rashodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha uključuju i efekte naplate prethodno otpisanih potraživanja u skladu sa zakonskom regulativom koja reguliše računovodstveni otpis (RSD 371,320 hiljada), efekte knjiženja ispravke vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju kroz ostali rezultat (RSD 1,479 hiljada) i efekte prodaje potraživanja (RSD 24,801 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**(000 RSD)**

	2025.	2024.
Neto zarade	1,094,081	1,027,609
Porezi i doprinosi na zarade	420,884	399,399
Ostali lični rashodi	204,283	179,093
Rashod za otpremnine pri prestanku radnog odnosa	10,179	34,518
Rashod za otpremnine pri odlasku u penziju /Prihodi od ukidanja rezervisanja za penzije	10,974	10,670
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1,740,401	1,651,289

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**(000 RSD)**

	2025.	2024.
Trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja	194,534	196,984
Trošak amortizacije ulaganja u zakupljene objekte	18,354	22,347
Trošak amortizacije građevinskih objekata	8,089	9,057
Trošak amortizacije ostale opreme	46,900	43,832
Troškovi amortizacije za lizing opreme	28,280	12,323
Troškovi amortizacije za lizing nekretnina	172,433	144,684
Ukupno troškovi amortizacije	468,591	429,227

14. OSTALI RASHODI**(000 RSD)**

	2025.	2024.
Donacije i pomoći	500	539
Zakupnine	78,803	63,485
Ostali troškovi u zakupljenim objektima	72,348	79,248
Premije osiguranja	280,832	279,197
Troškovi reprezentacije	7,080	8,653
Troškovi reklame	276,467	261,379
Troškovi korišćenja informacionih sistema	823,828	765,204
Troškovi goriva i održavanja automobile	8,372	7,767
PTT troškovi i troškovi komunikacija	73,632	58,937
Članarine u zemlji i inostranstvu	2,680	2,978
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	246,446	239,775
Troškovi revizije	15,029	14,362
Troškovi konsultantskih usluga	146,419	152,043
Komunalne usluge	45,120	45,578
Kancelarijski material	9,959	8,583
Ostali rashodi prema zaposlenima	34,400	64,363
Sudske i administrativne takse	98,380	132,649
Troškovi poslovanja sa karticama	313,592	268,736
Troškovi obezbeđenja imovine	58,090	49,375
Ostali administrativni troškovi	111,186	97,629
Materijalni troškovi	3,396	3,347
Sponzorstva	29,629	46,342
Rashodi rezervisanja za pasivne sudske sporove	70,297	390,520
Ostali rashodi	137,276	127,775
Nenaplativa potraživanja	248	6,266
UKUPNO OSTALI RASHODI	2,943,992	3,174,730

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

14. OSTALI RASHODI (nastavak)

Troškovi premije osiguranja najvećim delom čine plaćeni troškovi osiguranja depozita u iznosu od 251,065 RSD hiljada (2024. godina: 250,590 RSD hiljada). Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata su porezi i doprinosi za plate na teret poslodavca. Troškovi reklama najvećim delom čine TV reklame u iznosu od 57,679 RSD hiljada (2024. godina: 56,440 RSD hiljada), internet oglašavanje u iznosu od RSD 110,162 hiljada (2024. godina: RSD 90,736 hiljade), a preostale troškove čine istraživanja, promotivni materijal i dr. Troškovi korišćenja informacionih sistema čine najvećim delom troškovi usluga za osnovni sistem u iznosu od 225,149 RSD hiljada (2024. godina: 213,907 RSD hiljada), troškovi licenci i održavanja softvera iznose 409,438 RSD hiljada (2024. godina: 379,475 RSD hiljada). U 2024. godini troškovi zakupnine odnose se na zakupne male vrednosti i kratkoročne zakupe poslovnog prostora u iznosu od 51,720 RSD hiljada (2024. godina: 43,294 RSD hiljada).

15. POREZ NA DOBITAK

15.1 Komponente poreza na dobitak

Banka je tokom 2025. godine prema poreskom bilansu formirala poreska sredstva i avansno platila Ministarstvu finansija iznos RSD 12,417 hiljada. Na kraju 2025. godine Banka je iskazala tekuće poreske obaveze u iznosu od RSD 49,714.

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

(000 RSD)	2025.	2024.
Tekući porez na dobitak	(62,130)	-
Ukupno	(62,130)	-

15.2 Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

Banka u 2019. godini primenila Zakon o konverziji kredita denominovanih u švajcarskim francima, na koji način je ostvarila pravo na poreski kredit u visini od 2% preostalog duga, koji iznosi RSD 215,662 hiljade. Kako bi Banka ostvarila pravo na poreski kredit isti je iskazan u obrascu PK i predat uz poresku prijavu za 2020. godinu. U 2024. godini Banka je iskoristila RSD 103,427 hiljada poreskog kredita, a u 2025. godini preostali deo poreskog kredita prema donjoj tabeli.

(000 RSD)	2025.	2024.
Dobitak pre oporezivanja	1,919,205	1,076,659
Porez na dobit po stopi od 15%	147,261	98,485
Iskorišćeni nepriznati poreski krediti	(85,131)	(98,485)
Efektivna poreska stopa	3.24%	0.00%

NEISKORIŠĆENI PORESKI GUBICI

Gubici utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev kapitalnih dobitaka i gubitaka, mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Banka će u narednoj godini vršiti ponovnu procenu nepriznatih odloženih poreskih sredstava i priznati ih u meri u kojoj bude postojala procena da će budući oporezivi dobitak dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

(000 RSD)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
U dinarima		
Žiro-račun	4,617,283	7,335,107
Gotovina u blagajni	3,103,925	1,932,706
Deponovani viškovi likvidnih sredstava	-	1,500,000
Potraživanja za kamate od NBS	2,008	3,208
Ukupno u dinarima	7,723,216	10,771,021
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva u stranoj valuti	3,867,386	6,470,020
Gotovina u blagajni	1,550,080	808,814
Devizni računi za trgovanje HoV	760	667
Ukupno u stranoj valuti	5,418,226	7,279,501
Ispravka vrednosti	(189)	(5)
Stanje na dan 31. decembra	13,141,253	18,050,517

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke, gotovina u blagajni, devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka.

U gotovinu i gotovinske ekvivalente za izveštaj o tokovima gotovine Banke uključene su pozicije:

(000 RSD)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Žiro-račun	4,617,283	7,335,107
Gotovina u blagajni	4,654,008	2,741,521
Višak likvidnih sredstava		1,500,000
Devizni računi u inostranstvu	633,422	3,160,610
Devizni računi za trgovanje HoV	760	667
Stanje na dan 31. decembra	9,905,473	13,237,905

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

17. POTRAŽIVANJA I OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA

(000 RSD)

	31.decembar 2025.	31.decembar 2024.
Potraživanja po osnovu derivata	3,115	1,624
Ukupno potraživanja po osnovu derivata	3,115	1,624

(000 RSD)

	31.decembar 2025.	31.decembar 2024.
Obaveze po osnovu derivata	3,388	6,228
Ukupno obaveze po osnovu derivata	3,388	6,228

Svi derivativni finansijski instrumenti su iskazani po fer vrednosti u vanbilansnoj evidenciji Banke dok se sredstvo priznaje kao pozitivna promena fer vrednosti derivata, a obaveza se priznaje kada je promena fer vrednosti derivata negativna. Fer vrednost na početku transakcije je jednaka ceni transakcije.

Tabela u nastavku pokazuje ugovore za FX SWAP i FX forward sa datumima izmirenja nakon dana bilansa stanja u bruto iznosima na dan 31. decembra 2025. godine:

	Ugovori sa pozitivnom vrednošću	Pozitivna fer vrednost	Ugovori sa negativnom vrednošću	Negativna fer vrednost
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja CHF	CHF 2,700,161 / EUR 2,900,000	335		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja NOK	NOK 593,400 / EUR 50,000	5		
FX forward - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja EUR		2,775		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD			USD 10,581,300 / EUR 9,000,000	2,811
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja CHF			CHF 2,697,696 / EUR 2,900,000	539
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja NOK			NOK 593,300 / EUR 50,000	38
Fer vrednost na kraju godine		3,115		3,388

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
17. POTRAŽIVANJA I OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA (nastavak)

Tabela pokazuje ugovore za FX swap-ove sa datumima izmirenja nakon dana bilansa stanja u bruto iznosima na dan 31. decembra 2024. godine:

	Ugovori sa pozitivnom vrednošću	pozitivna fer vrednost u 000 RSD	Ugovori sa negativnom vrednošću	Negativna fer vrednost u 000 RSD
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD	USD 1,261,032 / EUR 1,200,000	92		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD	USD 1,559,745 / EUR 1,500,000	758		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja GBP	GBP 49,722 / EUR 60,000	18		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja AUD	AUD 249,315 / EUR 150,000	143		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja NOK / obaveza na dan izmirenja EUR	NOK 530,491 / EUR 45,000	6		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja CAD / obaveza na dan izmirenja EUR	CAD 74,995 / EUR 50,000	4		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD	USD 1,042,230 / EUR 1,000,000	274		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD	USD 2,160,000 / EUR 2,000,000	329		
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja GBP			GBP 49,722 / EUR 60,000	11
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja GBP			GBP 66,476 / EUR 80,000	16
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja GBP			GBP 83,146 / EUR 100,000	28
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja CAD			CAD 74,995 / EUR 50,000	30
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD			USD 1,042,230 / EUR 1,000,000	414
FX swap - potraživanje na dan izmirenja USD / obaveza na dan izmirenja EUR			USD 1,261,344 / EUR 1,200,000	1,367
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD			USD 2,160,000 / EUR 2,000,000	2,373
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD			USD 1,261,032 / EUR 1,200,000	1,425
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja USD			USD 1,559,745 / EUR 1,500,000	564
Fer vrednost na kraju godine		1,624		6,228

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
18. HARTIJE OD VREDNOSTI

(000 RSD)

	31. decembar 2025	31. decembar 2024
Hartije od vrednosti vrednovane kroz bilans uspeha	244,839	273,743
Hartije od vrednosti vrednovane kroz ostali rezultat	9,529,195	13,254,404
Hartije od vrednosti vrednovane po amortizovanoj vrednosti	8,494,964	5,190,136
Ispravka vrednosti za hartije vrednovane po amortizovanoj vrednosti	<u>(2,537)</u>	<u>(22)</u>
Ukupno hartije od vrednosti	<u>18,266,461</u>	<u>18,718,261</u>

Ispravka vrednosti za hartije vrednovane kroz ostali rezultat prikazana je na kapitalu u iznosu od RSD 1,344 hiljada (2024. iznos od RSD 39 hiljada).

U 2025. godini Banka je plasirala slobodna novčana dinarska sredstva u dužničke HOV Republike Srbije u iznosu od 5,113,000 RSD hiljada. Slobodna novčana eurska sredstva plasirana su u dužničke HoV Republike Srbije u iznosu od 9,000 EUR hiljada. Banka je plasirala u dužničke HOV čiji je izdavalac Republika Srbija 18,400 hiljada USD i 14,000 hiljada USD u HOV čiji su izdavalac Sjedinjene američke države.

Po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednost kroz ostali rezultat Banka je 2025. godini ostvarila prihod od kamate u iznosu od 372,706 RSD hiljada (2024. godina: 541,944 RSD hiljada).

Po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti vrednovane po amortizovanoj vrednosti Banka je u 2025. godini ostvarila prihod od kamate u iznosu od 384,708 RSD hiljada (u 204. godini: 257,049 RSD hiljada).

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

(000 RSD)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
U dinarima		
Plasmani po REPO transakcijama	-	3,300,000
Plasmani drugim finansijskim organizacijama	<u>47,275</u>	<u>40,098</u>
Ukupno u dinarima	47,275	3,340,098
U stranoj valuti		
Devizni računi kod drugih banaka	633,609	3,167,903
Ostala potraživanja u stranoj valuti	<u>109,175</u>	<u>130,396</u>
Ukupno u stranoj valuti	742,784	3,298,299
Bruto krediti i potraživanja od banaka	<u>790,059</u>	<u>6,638,397</u>
Ispravka vrednosti u dinarima	(1,917)	(201)
Ispravka vrednosti u stranoj valuti	<u>(202)</u>	<u>(7,969)</u>
Ukupno	<u>787,940</u>	<u>6,630,227</u>

Tokom 2025. godine Banka je plasirala sredstva bankama u dinarima sa kamatnom stopom u rasponu od 4,45% do 4,5% (2024. godina: od 4,75% do 5,25%) dok u EUR nije bilo plasmana (2024. godina: nije bilo plasmana).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

U tabeli niže predstavljeni su krediti i potraživanja od komitenata koja su grupisana po preostaloj ročnosti.

(000 RSD)

	31. decembra 2025.			31. decembra 2024.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
– Preduzeća	1,762,394	2,847,725	4,610,119	576,459	1,547,460	2,123,919
– Stanovništvo	3,283,123	34,372,741	37,655,864	3,351,713	29,717,604	33,069,317
– Javni sektor	-	19	19	1,893	20	1,913
– Drugi komitenti	29,317	55,314	84,631	64,959	12,539	77,498
Ukupno u dinarima	5,074,834	37,275,799	42,350,633	3,995,024	31,277,623	35,272,647
U stranoj valuti						
– Preduzeća	7,148,418	16,526,743	23,675,161	8,061,197	16,891,912	24,953,109
– Stanovništvo	229,269	5,429,894	5,659,163	303,355	5,858,619	6,161,974
– Javni sektor	306	-	306	19,381	156,966	176,347
– Drugi komitenti	615,024	444,289	1,059,313	228,868	136,334	365,202
Ukupno u stranoj valuti	7,993,017	22,400,926	30,393,943	8,612,801	23,043,831	31,656,632
Bruto krediti	13,067,851	59,370,852	72,438,703	12,607,825	54,321,454	66,929,279
Ispravka vrednosti						
– U dinarima	(252,114)	(1,869,340)	(2,121,454)	(324,830)	(2,726,384)	(3,051,214)
– U valuti	(179,866)	(1,131,720)	(1,311,586)	(155,579)	(1,235,196)	(1,390,775)
Ukupno ispravka vrednosti	(431,980)	(3,001,060)	(3,433,040)	(480,409)	(3,961,580)	(4,441,989)
Stanje na dan 31. decembra	12,635,871	56,369,792	69,005,663	12,127,416	50,359,874	62,487,290

U toku 2025. godine kamate na kredite klijentima Sektora poslovanja sa pravnim licima i javnim sektorom obračunavane su u zavisnosti od kreditnog rejtinga klijenta, vrste kredita i obezbeđenog kolaterala.

Kamata na kredite za obrtna sredstva pravnim licima odobrene u 2025. godini obračunavala se po kamatnoj stopi u proseku 5.27 % godišnje za indeksirane kredite, odnosno za dinarske kredite 5.88% (2024. godina: 6,77% godišnje za indeksirane kredite, odnosno za dinarske kredite u visini u proseku 8.07%).

Investicioni krediti pravnim licima u 2025. godini su odobravani maksimalno na period do 10 godina i prosečnom kamatnom stopom od 5.06% (u 2025.godni 6.29%) za indeksirane kredite.

Nenamenski krediti stanovništvu vezani za RSD su u 2025. godini plasirani sa kamatnom stopom od 4.99% do 13,45% (2024. godina: od 5,99% do 18,49%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

21. NEMATERIJALNA IMOVINA

(000) RSD

	Licence i prava	Licence u pripremi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 1. januara 2024.	2,763,357	75,902	2,839,259
Povećanje	1,255	217,888	219,143
Prenosi (aktiviranje)	189,504	(198,242)	(8,738)
Otuđenja i rashodovanje	(86,831)	-	(86,831)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	2,867,285	95,548	2,962,833
Povećanje		239,975	239,975
Prenosi (aktiviranje)	253,975	(253,975)	-
Otuđenja i rashodovanje		-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025.	3,121,260	81,548	3,202,808
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje na dan 1. januara 2024.	2,251,096	-	2,251,096
Amortizacija za tekuću godinu (napomena 13)	196,984	-	196,984
Prodaja/rashodovanje	(86,631)	-	(86,631)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	2,361,449	-	2,361,449
Amortizacija za tekuću godinu (napomena 13)	194,534	-	194,534
Stanje na dan 31. decembra 2025.	2,555,783	-	2,555,783
NEOTPISANA VREDNOST			
- na dan 31. decembra 2025. godine	565,477	81,548	647,025
- na dan 31. decembra 2024. godine	505,836	95,548	601,584

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(000 RSD)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Građevinski objekti	262,660	316,348
Ulaganje u zakupljene objekte	51,048	35,578
Kompjuterska i ostala oprema	60,893	40,360
Ostala oprema	146,915	59,445
Ulaganja u pripremi	4,881	14,328
Nekretnine uzete u lizing	468,772	277,706
Automobili i oprema uzeti u lizing	36,739	110,702
Ukupno	1,031,908	854,467

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

U 000 RSD

	Građevinski objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Kompjuterska oprema	Ostala	Ulaganja u pripremi	Nekretnine uzete u lizing	Automobili i oprema uzeti u lizing	Ukupno oprema
NABAVNA VREDNOST								
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	416,129	546,570	570,210	586,894	11,888	852,202	57,699	3,041,590
Povećanje	-	-	-	-	56,112	129,222	110,269	295,604
Prenosi (aktiviranje)	8,983	6,715	22,422	15,552	(53,672)	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(86,319)	(147,656)	(114,591)	-	-	-	(348,566)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	425,112	466,966	444,975	487,855	14,328	981,424	167,968	2,988,627
Povećanje	-	-	-	-	92,380	370,792	41,395	504,567
Prenosi (aktiviranje)	-	33,824	44,120	23,882	(101,827)	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	(68,737)	-	(398)	(461)	-	(190,672)	-	(260,268)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	356,375	500,790	488,696	511,276	4,881	1,161,544	209,361	3,232,924
ISPRAVKA VREDNOSTI								
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	99,707	495,360	532,269	519,171	-	559,034	44,943	2,250,483
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 13)	9,057	22,347	20,002	23,830	-	144,684	12,323	232,243
Otuđenja i rashodovanja	-	(86,319)	(147,656)	(114,591)	-	-	-	(348,566)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	108,764	431,388	404,615	428,408	-	703,718	57,266	2,134,159
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 13)	8,089	18,354	23,449	23,452	-	180,324	28,279	281,947
Otuđenja i rashodovanja	(23,138)	-	(232)	(449)	-	(191,270)	-	(215,089)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	93,715	449,742	427,832	451,411	-	692,772	85,545	2,201,017
NEOTPISANA VREDNOST								
- na dan 31. decembra 2024. godine	316,348	35,578	40,360	59,447	14,328	277,706	110,700	854,467
- na dan 31. decembra 2025. godine	262,660	51,048	60,864	59,865	4,881	468,772	123,816	1,031,907

Banka poseduje građevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na pet lokacija: ekspozitura Hill Beograd, ekspozitura Bačka Palanka, ekspozitura Subotica i ekspozitura Kruševac, deo kuće u ulici Šekspirova u Beogradu.

Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni i pozicija "Ulaganja u objekte u zakupu" se odnosi na opremanje i privođenje nameni zakupljenih poslovnih prostora.

Banka nije zalagala svoje objekte kao kolaterale.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
23. OSTALA SREDSTVA

(000 RSD)

	2025.	2024.
Potraživanja	705,594	497,897
Potraživanja od zaposlenih	1,218	1,107
Potraživanja od banaka po poslovima sa karticama	244,015	201,500
Dati avansi i depoziti	100,489	35,023
Potraživanja za plaćene obaveze klijenata	20,679	12,093
Ostale naknade i druga potraživanja	122,331	73,093
Potraživanja za zakupnine	705	704
Druga potraživanja	216,157	174,377
Ostala aktiva i AVR	227,541	254,861
Unapred plaćeni troškovi	213,298	239,399
Aktivna vremenska razgraničenja	965	902
Sredstva stečena naplatom potraživanja	1,047	2,329
Zalihe kancelarijskog materijala	12,231	12,231
	933,135	
Bruto ostala sredstva		752,758
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(70,921)	(45,838)
Ispravka vrednosti zaliha	(12,231)	(12,231)
Neto ostala sredstva 31. decembar	849,983	694,689

24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII

(000 RSD)

	2025.	2024.
Transakcioni depoziti u dinarima	102,452	340,139
Transakcioni depoziti banaka	9,746	9,388
Transakcioni depoziti drugih finansijskih organizacija	92,706	330,751
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	53,583	369,494
Transakcioni depoziti banaka	46,019	26,810
Transakcioni depoziti drugih finansijskih organizacija	7,564	342,684
		+
Ostali depoziti u dinarima	3,204,174	2,168,841
Ostali depoziti drugih finansijskih organizacija	3,134,232	2,101,797
Obaveze za kamate i naknade	69,942	67,044
Ostali depoziti u stranoj valuti	1,942,118	1,693,554
Ostali depoziti drugih finansijskih organizacija	1,925,491	1,638,872
Obaveze za kamate i naknade i unapred plaćene naknade	16,627	54,682
Primljeni krediti	1,383,928	3,247,164
Stanje na dan 31. decembra	6,686,255	7,819,192

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII (nastavak)

U 2025. godini kratkoročni krediti i depoziti su odobravani Bancii u evrima po kamatnim stopama u zavisnosti dospeća u rasponu od od 4,14% do 5,22% godišnje (u 2024. godini: od 1,25% do 5,22%).

(000 RSD)	Valuta	Iznos u valuti	Datum dospeća	Kamatna stopa	31. decembar 2025.
EBRD - dugoročni krediti	EUR	2,000,000	10.02.2026.	4.5880%	234,564
	EUR	6,000,000	10.02.2026.	5.2210%	703,692
Ukupno dugoročni krediti					938,256
EBRD - kratkoročni krediti	EUR	200,000	27.10.2026.	2.0469%+6M Euribor	23,456
	EUR	300,000	17.10.2026.	2.123%+6M Euribor	35,185
	EUR	500,000	12.05.2026.	2.123%+6M Euribor	58,641
	EUR	1,550,000	11.02.2026.	2.1349%+6M Euribor	181,787
	EUR	1,250,000	04.03.2026.	2,089%+6M Euribor	146,603
Ukupno kratkoročni krediti					445,672
Ukupno primljeni krediti					1,383,928

25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

(000 RSD)	2025.	2024.
Transakcioni depoziti u dinarima	20,724,185	18,670,215
Transakcioni depoziti preduzeća	12,208,744	10,987,009
Transakcioni depoziti javnog sektora	299,668	185,198
Transakcioni depoziti drugih komitenata	618,919	533,258
Transakcioni depoziti stanovništva	7,596,854	6,964,750
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	18,917,956	20,613,924
Transakcioni depoziti preduzeća	4,138,469	5,686,523
Transakcioni depoziti javnog sektora	2,772	5,783
Transakcioni depoziti drugih komitenata	567,130	525,175
Transakcioni depoziti stanovništva	14,209,585	14,396,443
Ostali depoziti u dinarima	5,944,117	6,557,834
Ostali depoziti preduzeća	4,917,141	5,867,418
Ostali depoziti javnog sektora	25,001	76,563
Ostali depoziti drugih komitenata	784,996	347,001
Ostali depoziti stanovništva	74,687	108,882
Obaveze za kamate i naknade	142,292	157,970
Ostali depoziti u stranoj valuti	1,111,138	2,129,698
Ostali depoziti preduzeća	568,628	831,815
Ostali depoziti javnog sektora	-	585,075
Ostali depoziti drugih komitenata	225,921	223,431
Ostali depoziti stanovništva	91,784	197,370
Obaveze za kamate	224,805	292,007
Namenski depoziti u dinarima	12,053	411,787
Namenski depoziti pravnih lica	12,053	3
Namenski depoziti drugih komitenata	-	-
Namenski depoziti stanovništva	-	411,784
Namenski depoziti u stranoj valuti	30,476	1,154
Namenski depoziti pravnih lica	30,434	999
Namenski depoziti drugih komitenata	-	12
Namenski depoziti stanovništva	42	143
Štedni depoziti	22,681,264	25,347,510
Štedni depoziti u dinarima	5,568,152	5,987,929
Štedni depoziti u stranoj valuti	17,113,112	19,359,581
Stanje na dan 31. decembra	69,421,189	73,732,122

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)

Na depozite po viđenju pravnih lica u dinarima i u stranoj valuti, Banka ne obračunava kamatu, osim u slučaju ugovaranja posebnih aranžmana što se definiše pojedinačnim ugovorima sa značajnim klijentima. U najvećem broju slučajeva, prilikom ugovaranja posebnih aranžmana, kamatne stope vezuju se za referentnu stopu Narodne banke Srbije. Na depozite po viđenju korisnika budžetskih sredstava lokalne vlasti Banka obračunava i plaća kamatu koja ne može biti niža od važeće eskontne stope Narodne banke Srbije.

Na oročene depozite klijenata u Sektoru poslovanja sa pravnim licima i javnim sektorom, Banka plaća kamatu čija visina zavisi od ročnosti i visine iznosa deponovanih sredstava. Visina kamatnih stopa se na inicijativu Sektora sredstava i upravljanja bilansom, usklađuje sa kretanjima referentnih kamatnih stopa na tržištu i u toku 2024. godine i kretala se u rasponu od 0% do 6.75% za dinarske depozite na godišnjem nivou (transakcione, depozite po viđenju, oročene depozite, namenske depozite) odnosno 0% do 3.75% za devizne depozite (transakcione, depozite po viđenju, oročene depozite, namenske depozite).

U okviru navedenih raspona nominalne kamatne stope na:

- dinarske transakcione račune stanovništva kretale su se u rasponu od 0,00% do 0,10% a za devizne transakcione račune u rasponu od 0,00% do 0,10%
- dinarsku štednju po viđenju stanovništva su se kretale u rasponu od 0,00% do 0,10% i (0,00%-0,10% na standardne depozite po viđenju, 0,10% na cash back račun), dok se na deviznu štednju po viđenju kretale u rasponu od 0,00% do 2,00%
- Oročeni dinarski štedni depoziti stanovništva (oročena i stepenasta štednja) su se kretale u rasponu od 0,10% do 7% godišnje, dok se kamatna stopa deviznu oročenu štednju stanovništva za ove proizvode kretala u rasponu od 0,10% do 5,00%,
- namenske depozite u dinarima iznosila je 0% , dok se za namenske devizne depozite kretala u rasponu od 0,00% do 6,27%

Ročna struktura depozita i ostalih obaveza prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli po principu preostale ročnosti:

(000 RSD)

	2025.			2024.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Transakcioni depoziti	20,724,185	-	20,724,185	18,670,215	-	18,670,215
Ostali depoziti	5,377,465	424,360	5,801,825	5,517,608	882,256	6,399,864
Namenski depoziti	12,053	-	12,053	3	411,784	411,787
Štedni depoziti	5,468,015	100,137	5,568,152	5,802,305	185,624	5,987,929
Obaveze za kamate	0	142,292	142,292	273	157,697	157,970
Ukupno u dinarima	31,581,718	666,789	32,248,507	29,990,404	1,637,361	31,627,765
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti	18,917,955	-	18,917,955	20,613,924	-	20,613,924
Ostali depoziti	508,471	377,862	886,333	1,413,920	423,771	1,837,691
Namenski depoziti	30,434	42	30,476	1,084	70	1,154
Štedni depoziti	16,609,432	503,680	17,113,112	18,591,467	768,114	19,359,581
Obaveze za kamate i naknade	-	224,806	224,806	-	292,007	292,007
Ukupno u stranoj valuti	36,066,292	1,106,390	37,172,682	40,620,395	1,483,962	42,104,357
Stanje na dan 31. decembra	67,648,010	1,773,179	69,421,189	70,610,799	3,121,323	73,732,122

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

26. REZERVISANJA

Banka je izvršila sledeća rezervisanja:

(000 RSD)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rezervisanje za gubitke po garancijama	209,999	169,671
Rezervisanja po osnovu nepokrivenih akreditiva	165	57
Rezervisanja po preuzetim dugoročnim obavezama	58,222	65,540
Ukupno rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	268,386	235,268
Rezervisanja za sudske sporove	510,899	634,679
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju	53,532	108,464
Rezervisanja za bonuse	38,703	32,640
	603,134	775,783
Stanje na dan 31. decembra	871,520	1,011,051

a) Rezervisanja za gubitke po garancijama, drugim potencijalnim obavezama i otpremnine

Banka je izvršila rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na teret rashoda u skladu sa svojom poslovnom politikom.

Rezervisanja za druge potencijalne obaveze u iznosu od 510,899 RSD hiljada izvršena su po osnovu obračuna eventualnog gubitka koji bi pao na teret Banke u vezi verovatnog sudskog spora.

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Polazne pretpostavke za navedeni obračun su sledeće:

- Podaci o zaposlenima (ukupan radni staž na dan 31. decembar 2025. pol, starost)
- Tablice smrtnosti 2010-2012
- Pretpostavljen rast bruto zarada 6%
- kamatna stopa 5,1%
- zarada u Banci za 2025. godinu po svakom zaposlenom

Zakonom o radu ("Službeni glasnik RS" 75/2014) propisano je da je poslodavac dužan da isplati zaposlenom otpremninu pri odlasku u penziju najmanje u visini dve prosečne zarade, a tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od dve prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
26. REZERVISANJA (nastavak)

Promene na računima rezervisanja su prikazane u narednoj tabeli:

(000) RSD

	Garancije i druge vanbilansne stavke	Rezervisanja za sudske sporove	Otpremnine za prestanak radnog odnosa	Rezervisanja za penzije	Rezervisanja za bonuse	Ukupno
Stanje na dan						
1. januara 2024.	211,441	394,104	-	65,984	20,921	692,450
Ukidanje rezervisanja	(424,798)	(17,782)	-	-	-	(442,580)
Isplata prethodno rezervisanog iznosa	-	(121,691)	-	(3,472)	(10,449)	(135,612)
Dodatno rezervisanje	448,625	380,048	34,225	11,727	22,168	896,793
Stanje na dan						
31. decembra 2024.	235,268	634,679	34,225	74,239	32,640	1,011,051
Stanje na dan						
1. januara 2025.	235,268	634,679	34,225	74,239	32,640	1,011,051
Ukidanje rezervisanja	(369,600)	-	(43,589)	(33,655)	-	(446,844)
Isplata prethodno rezervisanog iznosa	-	(189,780)	-	(2,540)	(12,386)	(204,706)
Dodatno rezervisanje	402,717	66,000	13,699	11,151	18,450	512,017
Stanje na dan						
31. decembra 2025.	268,385	510,899	4,335	49,195	38,704	871,517

b) Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2025. godine vodilo se 3,334 sudskih sporova, čija ukupna vrednost bez troškova sudskih postupaka i obračunatih zateznih kamata, iznosi 52,564 EUR hiljada (6,164,870 RSD hiljada).

Banka utvrđuje rezervacije za pravni rizik u skladu sa svojim internim aktima i međunarodnim računovodstvenim standardom, Procena uspešnosti u pasivnim sudskim postupcima vrši se na osnovu:

- Pravne osnovanosti tužbenog zahteva;
- Pravne analize toka svakog pojedinog sudskog postupka;
- Sagledavanja činjenica i dokaza koje je u toku postupka iznela protivnička strana i činjenica i dokaza koje je u sudskom postupku iznela ili koje može izneti Banka i međusobne zavisnosti i povezanosti ovih činjenica i dokaza;
- Poznate sudske prakse u istim ili sličnim sudskim postupcima;
- Ako postupak po tužbi vodi advokat koga angažuje Banka, pri oceni uspešnosti će se uzeti u obzir i njegovo mišljenje; izuzetno, u veoma složenim slučajevima, organizaciona jedinica Banke zadužena za konkretan predmet može tražiti eksterno pravno mišljenje o uspehu predmeta čak i ako ga ne vodi advokat, već Banka;
- Mogućnosti da se sa protivničkom starnom postigne sudsko ili vansudsko poravnanje;
- Pravila i uslova za rezervisanje utvrđena Međunarodnim računovodstvenim standardom – MRS 37;
- Drugih elemenata koji mogu biti od uticaja na uspeh Banke u sudskom postupku.

Procena uspešnosti pasivnih sudskih postupaka vrši se po prijemu tužbe, prilikom unosa postupka u Pravnu bazu podataka, a formiranje rezervacija se vrši jednom kvartalno, najkasnije poslednjeg dana u mesecu pre isteka kalendarskog kvartala.

Procena se vrši na osnovu pravnog i činjeničnog stanja na dan procene, a prilikom utvrđivanja iznosa rezervacija uzima se u obzir i zakonska zatezna kamata, kao i troškovi postupka koje bi Banka bila u obavezi da plati u slučaju gubitka spora.

Banka vodi veći broj izvršnih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja. Sva utužena potraživanja su ispravljena u skladu sa metodologijom Banke i za njih su terećeni rashodi Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

27. OSTALE OBAVEZE

(000 RSD)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	58,399	33,180
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	14,097	11,478
Prevmemene uplate za dugovanja po kreditima	326,446	276,238
Obaveze za kratkoročne bonuse	65,253	74,131
Ostale obaveze u dinarima	168,822	170,043
Ostale obaveze u stranoj valuti	144,879	241,092
Primljeni avansi u dinarima	2,313	2,945
Obaveze za poreze i doprinose	16,526	10,484
Obaveze po poslovima sa karticama	227,131	192,574
Razgraničeni rashodi	205,198	276,513
Razgraničeni prihodi	81,374	100,179
Obaveze po osnovu lizinga	648,547	405,669
Ukupno ostale obaveze	1,958,985	1,794,526

Banka je u toku 2025. godine izvršila plaćanja obaveze po osnovu lizinga u iznosu od 648,547 RSD hiljada (2024. godina: 405,669 RSD hiljada). Iznos odliva gotovine po osnovu lizinga je prikazan u okviru Izveštaja o novčanim tokovima u okviru tokova gotovine iz aktivnosti finansiranja.

Obaveze po osnovu lizinga iskazane po ročnosti su sledeće:

(000 RSD)

	Glavnica	Kamata	Total
2026	51,291	81	51,372
2027	35,229	122	35,351
2028	99,023	223	99,246
2029	403,136	794	403,930
2030	43,316	140	43,456
2031	15,133	59	15,192
TOTAL	647,128	1,419	648,547

28. KAPITAL I REZERVE

Kapital Banke na dan 31. decembra 2025. godine obuhvata akcijski kapital, emisionu premiju, rezerve, rezerve fer vrednosti i akumulirani rezultat.

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

(000 RSD)

	2025.	2024.
Akcijski kapital	17,517,484	17,517,484
Emisiona premija	3,027,810	3,027,810
Rezerve iz dobiti	2,648,263	2,619,329
Rezerve fer vrednosti	(266,427)	(472,547)
Neraspoređeni dobitak	1,857,075	1,076,659
Stanje na dan 31. decembra	24,784,205	23,768,735

a) Akcijski kapital i emisiona premija

Na dan 31. decembra 2025. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 8,758,742 obične akcija (31. decembar 2024. godine: 8,758,742 akcije) pojedinačne nominalne vrednosti 2,000 RSD po akciji, Svaka akcija nosi jedan glas. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Akcije su registrovane kod Komisije za hartije od vrednosti:

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSHYPOE 68424

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

28. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Dana 27. marta 2014. godine sprovedena je promena većinskog akcionara Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti. Umesto većinskog akcionara Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, kao većinski akcionar upisan je Hypo SEE Holding AG Klagenfurt. Dana 30. oktobra 2014. godine Hypo SEE Holding AG promenio je naziv u Hypo Group Alpe Adria AG.

Na dan 31. decembra 2014. godine Hypo Group Alpe Adria AG, bila je vlasnik 7,159,669 akcija Banke, a Industrija kotrljajućih ležajeva u stečaju, Beograd vlasnik 73 akcije.

Dana 13. novembra 2015. godine Privredni sud u Beogradu odobrio je prodaju 73 akcije u vlasništvu stečajnog dužnika Industrija kotrljajućih ležajeva a.d. Beograd. Akcije je otkupila Hypo Group Alpe Adria AG i na taj način je posta jedini akcionar Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd.

Dana 30. decembra 2015. godine u Agenciji za privredne registre evidentirano je povećanje akcionarskog kapitala. U Centralnom registru je izvršeno povećanje kapitala izdavanjem XXIX emisije u iznosu od 1,599,000 običnih akcija nominalne vrednosti 2,000 RSD po akciji. Uplata akcija je izvršena konverzijom dela subordiniranog kredita u akcijski kapital u iznosu od 3,198,000,000 RSD.

Dana 08. jula 2016. godine rešenjem Trgovinskog suda u Beču br FN 350921k izvršena je promena poslovnog imena Hypo Group Alpe Adria AG u Addiko Bank AG, sa sedištem u Canettistraße 5/12 Beč, Austrija.

U toku 2025. godine Banka nije povećavala akcionarski kapital, tako da ukupan broj izdatih i uplaćenih akcija iznosi 8,758,742 nominalne vrednosti za jednu akciju od 2,000 RSD.

Banka nema upisanog, a neuplaćenog akcijskog kapitala.

Svaka akcija nosi jedan glas i nema ograničenja za isplatu dividendi koje proističu iz akcija.

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

	31. decembar 2025.		
Addiko Bank AG	<u>17,517,484</u>	<u>100%</u>	<u>8,758,742</u>
Ukupno	<u>17,517,484</u>	<u>100%</u>	<u>8,758,742</u>

➤ **Emisiona premija**

Emisiona premija predstavlja razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti:

- a) U periodu od 2002. godine do 2008. godine formirana je emisiona premija u visini od 2,790,840 hiljada RSD;
- b) U toku 2008. godine posle izvršene dve emisije akcija formirana je emisiona premija u visini od 4,414,469 hiljada RSD;
- c) U martu 2009. godine emitovano je 392,205 akcija nominalne vrednosti 2,000 RSD koje su prodate po ceni od 8,500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od 2,549,332 hiljade RSD;
- d) U julu 2010. godine emitovano je 584 akcija nominalne vrednosti 2,000 RSD koje su prodate po ceni od 8,500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od 3,797 hiljada RSD;
- e) Na osnovu Odluke Skupštine banke br, 11866/16 od 26. aprila 2016. godine izvršeno je pokriće gubitka ostvarenog u 2015. godini u iznosu od 5,452,120 hiljada RSD;
- f) Na osnovu Odluke Skupštine banke br, 13115/17 od 28. aprila 2017. godine izvršeno je pokriće gubitka ostvarenog u 2016. godini u iznosu od 1,278,508 hiljada RSD, tako da emisiona premija na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 3,027,810 hiljada RSD.

b) Rezerve iz dobiti

Banka je u prethodnim godinama formirala rezerve iz dobiti u iznosu od 2,381,836 hiljada RSD.

c) Rezerve fer vrednosti

Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava vrednovanih po fer vrednosti kroz ostali rezultat formirani su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u finansijska sredstva vrednovanih po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Ove rezerve su korigovane za efekte odloženih poreza (napomene 15 i 18).

Na dan 31. decembra 2025. godine negativne revalorizacione rezerve iznose 266,427 RSD hiljada (31. decembar 2024. godine negativne revalorizacione rezerve: 472,897 RSD hiljada). Ispravka vrednosti po hartijama od vrednosti iznosi 1,344 RSD hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

28. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

• **Isplata dividende**

Skupština Banke na sednici održanoj 10.06.2025. godine, je donela Odluku broj: 09575/25 da se neraspoređena dobit prethodnih godina formirana zaključno sa decembrom 2025.g. u iznosu od 1.076.659 hiljada RSD isplati akcionarima Banke kao dividenda.

29. USAGLAŠENOST POSLOVANJA BANKE SA ZAKONSKIM PROPISIMA

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke prikazani su u sledećoj tabeli:

Pokazatelji poslovanja nerevidirani	pokazatelji	2025.	2024.
• Kapital	Min Eur 10 miliona	Eur 162 miliona	Eur 189 miliona
• Adekvatnost kapitala:			
- Adekvatnost kapitala	min 8 %	26.48%	31.87%
- Adekvatnost osnovnog kapitala	min 6 %	26.48%	31.87%
- Adekvatnost osnovnog akcijskog kapitala	min 4.5 %	26.48%	31.87%
• Ulaganja banke u lica koja nisu u fin.sektoru i u osnovna sredstva	max 60%	5.43%	3.83%
• Zbir velikih izloženosti banke	max 400%	0.00%	0.54%
• Pokazatelj likvidnosti:	min 1	2.11%	2.91%
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	min 1	2.23%	2.71%
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	min 1	2.07%	2.71%
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	min 1	2.02%	2.80%
• Pokazatelj likvidnosti u užem smislu	min 0.7	1.90%	2.61%
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	min 0.7	1.87%	2.03%
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	min 0.7	1.86%	2.11%
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	min 0.7	1.83%	2.28%
• Pokazatelj deviznog rizika	max 20%	6.59%	6.82%
• Racio koncentracije	max 30%	4.13%	7.23%
• Izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	max 25%	0.00%	0.54%
• Ulaganja banke u lica koje nije u finansijskom sektoru	max 10%	0.00%	0.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

30. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2025. godine vodilo 3,334 spora (31. decembar 2024. godine: 4,255 sporova).

Ukupna vrednost svih pasivnih pravnih sporova, bez troškova postupka i obračunate zatezne kamate, iznosi 52,564 hiljada evra (RSD 6,164,870 hiljada). U 2024. godini iznosio je 55,406 hiljada evra (RSD 6,483,417 hiljada).

Kao što je obelodanjeno u napomeni 26 na dan 31. decembra 2025. godine formirana su rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz sudskih sporova u ukupnom iznosu od 515,713 hiljada RSD (31. decembar 2024. godine: 640,455 hiljada RSD).

Banka je učesnik određenog broja sudskih postupaka koji su često veoma složeni, oduzimaju dosta vremena i teško ih je predvideti ili proceniti. Dana 31. decembra 2025. godine Banka je imala 1,106 pasivnih sporova (tj. sporova u kojima je Banka tužena) za koje je procenjena verovatnoća odliva novčanih sredstava malo verovatna (pa samim tim nisu ni utvrđene rezervacije za pravni rizik) ukupne visine tužbenih zahteva od RSD 4,7 milijardi (bez obračunate kamate). Ishod takvih postupaka je teško predvideti ili proceniti sve do kasnije faze u samim postupcima, koji mogu trajati i nekoliko godina. Ipak, na osnovu pravnih mišljenja advokata, menadžment Banke veruje da će njihova odbrana u postupcima biti uspešna.

Od ukupnog iznosa od RSD 4,7 milijardi (bez obračunate kamate), 95% (ili RSD 4,4 milijarde) odnosi se na sporove za naknadu štete. Preostali iznos se odnosi na određene ugovorne odredbe koje se uglavnom odnose na jednostranu izmenu kamatnih stopa i povraćaj naknada za obradu kredita ili na postupke u kojima pravna lica traže isplatu. U nastavku su ukratko opisana tri postupka u kojima je vrednost spora veća od milion evra:

- u jednom postupku tužilac traži naknadu štete na ime stvarne štete i na ime izmakle koristi, sve zbog navodno neosnovanog odustanka od pregovora prilikom razmatranja reprograma i zbog blokade računa radi naplate potraživanja Banke. Na osnovu činjeničnog stanja i pravnog saveta advokata, menadžment Banke veruje da će odbrana u postupku biti uspešna.

- u drugom postupku tužilac traži solidarnu isplatu naknade štete od strane prvotuzženog - Republike Srbije, Ministarstva pravde, Direkcije za upravljanje oduzetom imovinom i Banke kao drugotuzžene na ime naknade štete prouzrokovane navodnim nezakonitim radnjama sa sredstvima sa računa tužioca. Na osnovu pravnog saveta advokata, menadžment Banke veruje da će odbrana u postupku biti uspešna.

- u trećem postupku tužilac traži isplatu zbog materijalne štete i izgubljene dobiti. Na osnovu činjeničnog stanja i pravnog saveta advokata, menadžment Banke veruje da će odbrana u postupku biti uspešna.

Za deklaratorne postupke se ne priznaju potencijalne obaveze.

Iako ishod ovih sporova nije moguće sa sigurnošću predvideti, rukovodstvo Banke procenjuje da potencijalni gubici koji mogu nastati po osnovu njihovog ishoda neće imati materijalno značajan efekat na priložene finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

31. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA ADDIKO GRUPACIJE

Jedini vlasnik Addiko Bank ad Beograd je Addiko Bank AG, u čijem se vlasništvu nalazi 100% akcija Addiko Bank a.d. Beograd.

a) Bilans stanja

Tabela ispod prikazuje transakcije sa povezanim licima na dan 31. decembra 2025. godine:

(000 RSD)

	Addiko Bank AG Beč	Addiko Bank Ljubljana	Addiko Bank Zagreb	Addiko Bank Banja Luka	Addiko Bank Sarajevo	Addiko Bank Podgorica	Ukupno
Finansijska sredstva 31.12.2025.							
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	309,708	1,230	2,744	1,203	1,165	-	316,050
Potraživanja po osnovu Derivata	-	-	340	-	-	-	340
Ostala sredstva	7,201	-	-	17,297	17	-	24,515
Ukupno finansijska Sredstva	316,909	1,230	3,084	18,500	1,182	-	340,905
Finansijske obaveze 31.12.2025.							
Obaveze po osnovu Derivata	-	-	3,388	-	-	-	3,388
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama	5,807	-	4,307	13,794	6,969	28,140	59,017
Ukupno finansijske Obaveze	5,807	-	7,696	13,794	6,969	28,140	62,405

Tabela ispod prikazuje transakcije sa povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2024. godine:

(000) RSD

	Addiko Bank AG Beč	Addiko Bank Ljubljana	Addiko Bank Zagreb	Addiko Bank Banja Luka	Addiko Bank Sarajevo	Addiko Bank Podgorica	Ukupno
Finansijska sredstva 31.12.2024.							
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,278,413	687	3,461	1,450	594	-	2,284,605
Potraživanja po osnovu Derivata	-	-	1,624	-	-	-	1,624
Ostala sredstva	11,186	-	-	13,984	21,263	-	46,433
Ukupno finansijska Sredstva	2,289,599	687	5,085	15,434	21,857	-	2,332,661
Finansijske obaveze 31.12.2024.							
Obaveze po osnovu Derivata	-	-	6,228	-	-	-	6,228
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama	8,613	-	9,307	12,455	5,343	11,951	47,669
Ukupno finansijske Obaveze	8,613	-	15,535	12,455	5,343	11,951	53,897

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
31. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA ADDIKO GRUPACIJE (nastavak)
b) Bilans uspeha

(000 RSD)

	Addiko Bank AG, Beč	Addiko Bank Ljubljana	Addiko Bank Zagreb	Addiko Bank Banja Luka	Addiko Bank Sarajevo	Addiko Bank Podgorica	Ukupno
Prihodi za 2025. godinu							
Prihodi od kamata	34,515	-	-	-	-	-	34,515
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno prihodi	34,515	-	-	-	-	-	34,515
Rashodi za 2025. godinu							
Rashodi od kamata	(75)	-	(20,113)	(46)	-	-	(20,234)
Rashodi naknada i provizija	(1,099)	(64)	(1,660)	(81)	(48)	(20)	(2,972)
Administrativni troškovi	74,703	47,483	2,068	17,666	18,438	8,000	168,358
Ukupno rashodi	73,529	47,419	(19,705)	17,539	18,390	7,980	145,152

Tabela ispod prikazuje transakcije sa povezanim licima za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine:

(000 RSD)

	Addiko Bank AG, Beč	Addiko Bank Ljubljana	Addiko Bank Zagreb	Addiko Bank Banja Luka	Addiko Bank Sarajevo	Addiko Bank Podgorica	Ukupno
Prihodi za 2024. godinu							
Prihodi od kamata	30,957	-	541	-	-	-	31,498
Ukupno prihodi	30,957	-	541	-	-	-	31,498
Rashodi za 2024. godinu							
Rashodi od kamata	-	-	(4,317)	-	-	-	(4,317)
Rashodi naknada i provizija	(1,060)	(58)	(1,906)	(70)	(43)	(37)	(3,174)
Administrativni troškovi i ostali rashodi	84,768	39,508	(5,997)	14,306	13,770	6,500	152,855
Ukupno rashodi	83,708	39,450	(12,220)	14,236	13,727	6,463	145,364

c) Transakcije sa povezanim fizičkim licima

U toku 2025. godine članovima Upravnog odbora Banke za njihovo angažovanje isplaćena je bruto naknada u visini od 3,881 RSD hiljada (2024. godine: 4,158 RSD hiljada).

U toku 2025. godine članovima Izvršnog odbora Banke isplaćena je bruto zarada u visini od 83,050 RSD hiljada (2024. godine: 66,205 RSD hiljada).

U toku 2025. godine ključnom rukovodećem osoblju isplaćena je bruto zarada u visini od 357,687 RSD hiljada (2024. godine: 235,522 RSD hiljada).

Ključno rukovodeće osoblje su ona lica koja imaju ovlašćenja i odgovornost za planiranje, usmeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, direktno ili indirektno, uključujući sve direktore (bez obzira da li su izvršni ili ne). Osim ovih naknada, nije bilo plaćanja po ostalim vrstama naknada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
32. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Banka je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. oktobra 2025. godine, a sa najvećim klijentima usaglašavanje je vršeno i na dan 31. decembra 2025. godine putem IOS-a.

Od ukupno 14,289 poslatih izvoda otvorenih stavki (IOS) osporeno je 23.

Iznos neusaglašenih potraživanja i obaveza po poslatim IOS-ima 12,062 hiljada RSD. Iznosi se najvećim delom odnose na date avanse i ostala potraživanja.

Banka i dalje preduzima aktivnosti da se potraživanja i obaveze usaglase sa klijentima i proces usaglašavanja je i dalje u toku.

33. VANBILANSNE STAVKE
(000 RSD)

	2025.	2024.
Ukupno garancije i preuzete obaveze	18,122,896	23,128,486
Plative garancije	2,775,000	3,223,392
Činidbene garancije	6,532,208	8,544,325
Nepokriveni akreditivi	14,978	11,394
Preuzete neopozive obaveze	1,537,621	1,199,050
Preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite	7,263,089	6,850,325
Repo poslovi	-	3,300,000
Ukupno derivati	3,085,439	1,733,162
Potraživanja za prodane valute	1,542,573	864,155
Obaveze za kupljene valute	1,542,866	869,007
Ostale vanbilansne stavke	147,667,153	155,561,008
Plasmani u ime i za račun	899,219	915,607
Ostale preuzete obaveze	764,708	2,848,699
Primljena jemstva za obaveze	8,552,621	9,441,630
Evidencija kolateralna	122,388,347	128,541,872
Ostala vanbilansna aktiva	15,062,258	13,813,200
UKUPNO VANBILANSNE STAVKE	168,875,488	180,422,656

Na kraju svakog obračunskog perioda Banka vrši obračun rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze. Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Pregled rezervisanja po vanbilansnim pozicijama prikazan je u napomeni 26.

Derivativni finansijski instrumenti

U vanbilansnoj evidenciji derivata su prikazani potraživanja i obaveze po osnovu po osnovu FX svopova. Svopovi predstavljaju ugovore između dve strane o razmeni plaćanja u nekom periodu pri čemu su iznosi plaćanja zavisni od promene relevantnog indeksa kao što je na primer, kamatna stopa ili devizni kurs.

Derivati, uključujući valutne ugovore, valutne svopove i druge izvedene finansijske instrumente, prvobitno se priznaju po fer vrednosti u vanbilansnoj evidenciji na datum potpisivanja ugovora i naknadno se ponovo vrednuju po fer vrednosti.

Početno priznavanje derivata vrši se u momentu kada je izvršeno ugovaranje derivativnog ugovora sa drugom ugovornom stranom (datum dogovora). Iznosi nominalne glavnice na koji su derivati ugovoreni evidentirani su vanbilansno.

Bilansno je u aktivi ili pasivi iskazana pozitivna ili negativna promena fer vrednosti derivata i prikazana u napomeni 17.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

34. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. godine i na dan 31. decembra 2024. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	2025.	2024.
USD	99.9165	112.4386
EUR	117.2820	117.0149
CHF	126.0013	124.5237
GBP	134.4515	141.1178

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja posle datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje.


Uroš Đorđević
Rukovodilac Sektora za finansije


Vladan Mihajlić
Član Izvršnog odbora


Srđan Kondić
Predsednik Izvršnog odbora



ABSE Godišnji izveštaj za 2025.

Ne možemo napredovati ako
se ne osvrnemo unazad.

Addiko Bank



ISTAKNUTE ČINJENICE

1 Ključni finansijski podaci

PRIHODI:

NETO DOBITAK	1.9 mlrd RSD
NETO OPERATIVNI PRIHOD	7.0 mlrd RSD
NETO KAMATNA MARŽA	4.9%
ODNOS TROŠKOVA I PRIHODA	56.2%

STRUKTURA:

UKUPNA AKTIVA	103.8 mlrd RSD
KREDITI KLIJENATA	69.0 mlrd RSD
DEPOZITI KLIJENATA	69.4 mlrd RSD

KAPITAL:

POKAZATELJ ADEKVATNOSTI OSNOVNOG AKCIJSKOG KAPITALA	26.48%
--	--------

2 Razvoj poslovanja

- NETO REZULTAT NAKON OPOREZIVANJA ima značajan rast od 72% u odnosu na prethodnu godinu, usled uravnoteženog kretanja prihoda i racionalnijeg upravljanja troškovima, i iznosi 1.9 milijardi dinara.
- Značajan rast kreditiranja GRAĐANA i segmenta MALIH i SREDNJIH PREDUZEĆA u toku godine u iznosu od 8 milijardi dinara.
- Značajno smanjenje NPL racija tokom 2025g
- STABILIZACIJA KAMATNIH STOPA na nešto nižem nivou nego prethodne godine, uz veće troškove finansiranja kao posledica veće potražnje na tržištu, je imala značajan uticaj na neto maržu.

3 Ključna postignuća

- Portfolio poslovanja sa građanima je povećan za 15% u odnosu na prethodnu godinu, dok je segment malih i srednjih preduzeća povećan za 12%.
- STABILNI PRIHODI u kombinaciji sa OPTIMIZACIJOM IZVORA FINANSIRANJA
- NPL racio smanjen sa 6,4% u januaru na 4,2% u decembru 2025g.
- Akvizicija 37 hiljada NOVIH KLIJENATA putem ekspanzije mreže i alternativnih kanala.
- Značajan rezultat u PRODAJI KREDITINIH KARTICA sa ukupno prodatih 11 hiljada kreditnih kartica što čini povećanje od 6%

Ključni podaci

Rezultati poslovanja Addiko Bank a.d. Beograd

na osnovu finansijskih izveštaja sastavljenih u skladu sa MSFI

	2025.	2024.
Bilans uspeha (u hiljadama dinara)	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Neto prihod od poslovanja	7,012,169	7,249,363
Neto prihod po osnovu kamata	5,098,970	5,515,638
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	1,913,199	1,733,725
Drugi operativni prihodi	402,476	403,105
Operativni rashodi	(5,152,984)	(5,255,246)
Operativni rezultat pre rezervisanja za kreditne rizike	2,261,661	2,397,222
Troškovi rezervisanja za kreditne rizike	(342,456)	(1,320,563)
Rezultat perioda pre oporezivanja	1,919,205	1,076,659
Porez na dobit	62,130	0
Rezultat perioda nakon oporezivanja	1,857,075	1,076,659
Bilans stanja (u hiljadama dinara)	31.12.2025.	31.12.2024.
Kredit i potraživanja od komitenata	69,005,663	62,487,290
Depoziti i finansijske obaveze prema komitentima	69,421,189	73,732,122
Kapital	24,784,205	23,768,735
Ukupna aktiva	103,780,361	108,131,854
Ključni pokazatelji poslovanja	2025.	2024.
Neto prihod po osnovu kamata/ukupna aktiva	4.91%	5.10%
Odnos troškova i prihoda (CIR)	56.19%	54.75%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala	26.48%	31.87%
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	26.48%	31.87%
Ukupan broj zaposlenih na dan izveštaja	585	613
Broj ekspozitura	33	34

Ovaj Godišnji izveštaj je sačinjen u skladu sa članom 29. Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 73/2019 i 44/2021 - dr. zakon) i sadrži:

Godišnji izveštaj Addiko Bank a.d. Beograd za 2025.

Sadržaj

Istaknute činjenice	2
Ključni podaci	3
Obraćanje Predsednika Izvršnog odbora	5
1. Kratak pregled Addiko Bank	7
2. Najznačajniji rezultati	8
3. Finansijski izveštaji	10
3.1. Analiza bilansa uspeha	10
3.2. Analiza bilansa stanja	12
4. Izgledi	14
5. Korporativno upravljanje	14
5.1. Upravni odbor i Izvršni odbor Addiko Bank a.d. Beograd	14
6. Sistem internih kontrola za računovodstvene procedure	15
7. Nefinansijski izveštaj	16
7.1. Okvir Addiko Bank za zaštitu životne sredine, socijalne politike i korporativno upravljanje	16
7.2. Zaštita životne sredine	17
8. Upravljanje razvojem ljudi i korporativne kulture	22
9. Upravljanje finansijskim rizicima	24
9.1. Kreditni rizik	25
9.2. Rizik likvidnosti i kamatni rizik	25
9.3. Devizni rizik i ostali tržišni rizici	26
9.4. Rizik izloženosti	26
9.5. Operativni rizik	26
9.6. Adekvatnost sistema upravljanja rizicima	27
10. Organizaciona šema	28

Obraćanje predsednika Izvršnog odbora

Poštovani klijenti, akcionari i zaposleni,

Godina iza nas pokazala je da istinska transformacija banke nije samo tehnološki proces. Ona je pre svega organizaciona i kulturna promena - promena načina na koji radimo, donosimo odluke i stvaramo vrednost za klijente.

U 2025. godini, u okruženju koje je i dalje bilo obeleženo ekonomskim neizvesnostima i ubrzanom digitalnom tranzicijom tržišta, Addiko Banka ostvarila je rezultate koji potvrđuju snagu naše strategije, ali i sposobnost našeg tima da razmišlja i deluje brzo, odgovorno i drugačije.

Neto profit banke dostigao je najviši nivo od kada poslujemo pod brendom Addiko u Srbiji, uz rast dobiti od 72% u odnosu na prethodnu godinu. Ovaj rezultat nije posledica samo rasta volumena, već pre svega unapređenja operativne efikasnosti, discipline u upravljanju troškovima i rizicima, kao i poboljšanog kvaliteta kreditnog portfolija.

Ukupan fokusni portfolio - potrošački i krediti malim i srednjim preduzećima - porastao je 12%, potvrđujući da rast ostvarujemo u segmentima u kojima imamo jasnu specijalističku poziciju i klijentima pružamo najveću vrednost. Istovremeno, broj novih klijenata povećan je za 37.000, što pokazuje da naša strategija ne samo da jača postojeći portfolio već i širi bazu klijenata i dodatno učvršćuje poverenje na tržištu.

Posebno smo ponosni na činjenicu da transformacija nije ostala na nivou strategije - ona je danas vidljiva u svakom ključnom procesu banke.

Tokom 2025. godine napravili smo iskorak koji je pozicionirao Addiko kao jednu od najefikasnijih banaka na tržištu. Od ukupnog broja odobrenih retail kredita, čak 91% odobreno je automatski, dok prosečno vreme donošenja kreditne odluke iznosi svega 10 minuta. U segmentu malih i srednjih preduzeća dodatno smo ubrzali procese - prosečno vreme odobravanja kredita skraćeno je na sedam dana.

Ovo ubrzanje nije samo operativno poboljšanje. Ono predstavlja promenu paradigme u načinu na koji razumemo potrebe klijenata i organizujemo rad banke.

Istovremeno, nivo loših kredita smanjen je za 34%, čime smo pokazali da brzina i automatizacija ne dolaze nauštrb kvaliteta portfolija. Naprotiv, kada su zasnovane na pouzdanim podacima, snažnim modelima i jasnoj odgovornosti, brzina i disciplina mogu ići zajedno.

Ovakvi rezultati potvrđuju da su naši tehnološki sistemi sazreli, da naši podaci imaju visok i konzistentan kvalitet, ali i da su naši timovi uspeali da izgrade procese koji su istovremeno brži, jednostavniji i stabilniji.

Automatizacija nam ne služi da zamenimo ljude - ona im daje prostor. Uklanjanjem manuelnih koraka omogućili smo kolegama da se fokusiraju na ono što stvara najveću vrednost: rad sa klijentima, savetodavnu ulogu i razvoj iskustava zbog kojih se klijenti vraćaju Addiko banci.

Ovaj uspeh ne bi bio moguć bez naših zaposlenih. Tokom 2025. godine gradili smo kulturu u kojoj ljudi imaju prostor da uče, predlažu, preuzimaju odgovornost i zajedno stvaraju nove vrednosti. Naš tim je pokazao retku sposobnost - da u promenama vidi priliku. Njihova energija, spremnost da prihvate nove tehnologije i profesionalna posvećenost temelj su svakog rezultata o kojem danas govorimo.

Istovremeno, nastavili smo da ulažemo u digitalnu infrastrukturu, modernizaciju poslovne mreže i unapređenje operativnih sistema, čime Addiko postaje ne samo učesnik već i aktivni pokretač digitalne transformacije u finansijskom sektoru.

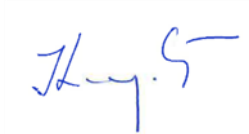
U 2026. godinu ulazimo sa jasnim ambicijama: da dodatno ojačamo naš specijalistički model, povećamo tržišno učešće u segmentima u kojima smo najjači i nastavimo da gradimo banku koja je po jednostavnosti, efikasnosti i digitalnim rešenjima među najboljima na tržištu.

Verujemo da upravo kombinacija brzih procesa, snažne tehnologije i kvalitetnih ljudi predstavlja našu ključnu prednost u godinama koje dolaze.

Na kraju, želimo da izrazimo zahvalnost našim klijentima na poverenju, našim akcionarima na podršci i našim zaposlenima na posvećenosti i energiji.

Hvala vam što zajedno gradimo banku koja ne prati promene - već ih predvodi.

S poštovanjem,



Srđan Kondić

Predsednik Izvršnog odbora Addiko Bank a.d. Beograd

1. Kratak pregled Addiko Bank

Addiko Group je bankarska grupacija specijalizovana za pružanje bankarskih proizvoda i usluga građanima i malim i srednjim preduzećima koja posluje u Centralnoj i Jugoistočnoj Evropi. Grupa se sastoji od Addiko Bank AG, austrijske matične banke koja poseduje sve neophodne dozvole, registrovane u Beču, Austrija, koja se nalazi na Bečkoj berzi i čiji su regulatori austrijski organ za kontrolu finansijskog tržišta (FMA) i Evropska centralna banka, kao i od šest banaka-subsidijara koje su registrovane, licencirane i posluje u pet zemalja Centralne i Jugoistočne Evrope: Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini (gde posluju dve banke), Srbiji i Crnoj Gori. Putem ovih šest banaka-subsidijara, sa stanjem na 31. decembar 2025. godine, Addiko Group ima oko 0.9 miliona klijenata u Centralnoj i Jugoistočnoj Evropi u okviru dobro razgranate mreže od 154 ekspoziture i modernih kanala digitalnog bankarstva.

U skladu sa strategijom Grupe, Addiko Bank a.d. Beograd (u daljem tekstu: Addiko Bank) se repositionirala u banku specijalizovanu za poslovanje sa građanima i malim i srednjim preduzećima (MSP), sa fokusom na rast kreditiranja građana i malih i srednjih preduzeća, kao i platnih usluga („fokusnih segmenata“). Portfoliji stambenih kredita, kredita javnom sektoru i velikim korporativnim klijentima Addiko Bank („nefokusni segmenti“) se nalaze u procesu ubrzanog smanjivanja, čime se obezbeđuje likvidnost i kapital za rast finansiranja građana i MSP.

Segment stanovništva

Addiko strategija u domenu proizvoda i usluga jeste fokus na razvoj i kontinuirano unapređenje digitalnih proizvoda i E2E procesa. Ključne inicijative na kojima Banka radi omogućavaju da bankarstvo bude pristupačnije, efikasnije i više prilagodjeno klijentima. Primarni fokus u domenu stanovništva jesu nenamenski krediti, paketi računa, depozitni proizvodi i kartično poslovanje. Najveći fokus stavlja se na razvoj i unapređenje Web servisa i Mobilne Banke kroz koju su proizvodi vrlo jednostavno dostupni klijentima. Kao jedan od ključnih kanala Banka je kao preduslov za dalje razvoje i ponudu putem mobilne banke, unapredila i obezbedila Mobilnu banku kao „standalone“ rešenje.

U 2025. godini, strategija za poslovanje sa građanima je bila fokusirana na održivi rast gotovinskih kredita i kredita građanima, uz proširenje naše baze klijenata i unapređenje ukupnog iskustva klijenata. Kanali digitalnog bankarstva i partnerstava, kao glavni stub strategije, su imali ključnu ulogu u povećanju iznosa isplaćenih kredita i akvizicije klijenata, čime je obezbeđena široka pokrivenost tržišta i efikasan proces. Ovi rezultati su ostvareni uz podršku značajnog učinka osnovnog kanala, mreže ekspozitura, koja je imala ključnu ulogu u obezbeđivanju stabilnosti i povećanju angažovanosti klijenata. Ostvaren je uspešan rezultat u novim gotovinskim kreditima i kreditima za građane koji iznose preko 183 miliona EUR, što predstavlja značajan rast od 26% u odnosu na prethodnu godinu. Broj novih klijenata je pokazao uspešnost naše strategije akvizicije sa cca 37 hiljada novih klijenata sa kreditom, primarno ostvareno kroz partnerske kanale. Ostvaren je značajan rezultat i u prodaji kreditnih kartica sa ukupno prodatih cca 11 hiljada kreditnih kartica što čini povećanje od 6% u odnosu na prethodnu godinu, a što odražava poverenje klijenata u plaćanja na rate.

Uporedo sa poslovanjem na sve većem tržištu digitalnog bankarstva, naše ekspoziture su nastavile da servisiraju klijente tokom godine, kao suštinski faktor u pružanju vrednosti našim klijentima. Pored digitalnih rešenja koja obezbeđuju dostupnost i efikasnost, naše fizičko prisustvo ima izuzetan značaj. Za ponudu personalizovanih usluga, ljudski faktor i rešenja bazirana na individualnim potrebama, ekspoziture i dalje imaju ključni značaj. Ova jedinstvena kombinacija stručnosti u ekspoziturama i pogodnosti digitalnog bankarstva obezbeđuje ispunjavanje potreba naših klijenata u skladu sa njihovim sklonostima, uz unapređenje njihovog ukupnog iskustva i negovanje dugoročnih odnosa.

Obezbeđivanjem nesmetanog iskustva klijenata, kako putem poslovanja u ekspoziturama, tako i putem digitalnih kanala, dodatno smo učvrstili svoju tržišnu poziciju. Ostvarenim rastom tradicionalnih, kao i digitalnih kredita se ističe naša sposobnost da očuvamo ravnotežu dostupnosti i inovativnosti, uz pružanje pogodnih rešenja svojim klijentima koja zadovoljavaju njihove potrebe.

Segment mikro (standard), malih i srednjih preduzeća

U segmentu poslovanja sa privredom, Addiko Bank nastavlja da unapređuje svoje usluge za mikro (standard), mala i srednja preduzeća, uz intenzivni fokus na digitalizaciju i efikasne poslovne procese. Kreditna aktivnost je fokusirana na neobezbeđene kredite putem Appian DLS (rešenja za digitalno kreditiranje), kao i jednostavne obezbeđene kredite, uz pronalaženje najboljih finansijskih rešenja za klijente u cilju pružanja podrške njihovom poslovnom rastu.

Kombinovanjem pogodnosti, funkcija koje su prilagođene korisnicima i nesmetane ponude usluga, izgrađujemo dublje odnose sa svojim klijentima i pozicioniramo se za kontinuirani rast. Kroz razvijanje i primenu fleksibilnih rešenja i digitalnih platformi cilj je povećanje zadovoljstva klijenata i postizanje konkurentske prednosti.

Tokom 2025. godine, strategija za poslovanje sa MSP je bila usmerena na rast novih poslova u fokus segmentima (standardni segment, mala i srednja preduzeća). Akcenat je bio na neobezbeđenim, kao i na jednostavnim obezbeđenim kreditima i ekonomičnim brzim procesima za privlačenje klijenata koji traže efikasnost. S druge strane, intenzivirani su investicioni krediti i linije za povećanje dokumentarnog poslovanja. Cilj je bio da se privuku novi klijenti, uz zadržavanje postojećih, putem optimizacije procesa i kontinuiranih unapređenja digitalnih proizvoda, a kako bi se za unapredilo iskustvo klijenata.

Makroekonomsko okruženje

U Evropi, 2025. godina je i dalje bila oblikovana posledicama rata u Ukrajini, rastućim geopolitičkim tenzijama i obnovljenim globalnim trgovinskim sporovima, što je dodatno povećalo nestabilnost i neizvesnost na kontinentu. Ovi faktori doprineli su ponovnoj cenovnoj i dobavljačkoj volatilnosti na energetskim i robnim tržištima, dok su promerljive carinske politike Sjedinjenih Američkih Država dodatno pojačavale pritiske i odlagale investicione odluke. U takvom okruženju, slaba potrošnja stanovništva, zaostali inflatorni efekti i slaba spoljna tražnja nastavili su da opterećuju privredni učinak Evrope.

Inflacija u evrozoni se do kraja godine smanjila na 1,9%, približavajući se ciljnom nivou Evropske centralne banke (ECB), iako su razlike među državama članicama ostale velike. Istovremeno je ECB nastavila ciklus smanjenja kamatnih stopa, spustivši ključne kamatne stope četiri puta tokom 2025. godine, čime su nova efektivna kretanja iznosila 2,00% za depozitnu stopu, 2,15% za glavnu stopu refinansiranja i 2,40% za marginalnu kreditnu stopu. Uprkos popuštanju inflacije, rizik od ponovnog jačanja cenovnih pritisaka mogao bi da navede ECB da tokom 2026. usvoji oprezniji pristup, sve dok se ne pojavi veća jasnoća u pogledu privrednih i inflacionih kretanja.

Makroekonomski indikatori za Srbiju u 2025. godini ukazuju na umereni, ali stabilni ekonomski rast. Prema preliminarnim podacima, realni BDP je porastao oko 2,0%, što potvrđuje ocenu NBS o usporavanju privredne aktivnosti tokom godine. Industrijska aktivnost ostala je otporna, uz rast izvoza prerađivačkog sektora od 8,7%, dok su pojedini sektori usluga i investicionih delatnosti nastavili da doprinose ukupnom rastu. Inflacija je u proseku iznosila 3,8%, a prema projekcijama NBS krajem godine se kretala oko 4% zbog efekta niske baze, ali i dalje u okviru ciljanog opsega od $3\% \pm 1,5$ p.p. Uprkos nešto višoj inflaciji, ekonomija je tokom 2025. pokazala stabilnost zahvaljujući snažnom izvozu, prilivu investicija i visokim deviznim rezervama, koje su početkom 2026. dostigle 29,4 milijardi evra, zadržavajući finansijski sistem stabilnim.

2. Najznačajniji rezultati

Addiko Bank je ostvarila neto dobitak od 1.9 milijarde dinara, što predstavlja značajan rast od 72% u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajniji činilac ovog rasta su stabilni prihodi koji prate rast kreditiranja klijenata, optimizacija troškova poslovanja i značajno smanjenje troškova rizika za 1 milijardu dinara usled efikasnog upravljanja rizicima.

Pozitivan rezultat se prevashodno pripisuje fokus segmentima poslovanja: poslovanje sa građanima je ostvarilo rast kamatonosnog portfolija od 15% u odnosu na prethodnu godinu, dok je rast segmenta malih i srednjih preduzeća povećan za 12%. Banka je nastavila da se fokusira na diversifikaciju proizvoda, ekspanziju poslovanja na prodajnim mestima (POS) putem partnerstava sa trgovcima na malo, uz akviziciju 37 hiljada novih klijenata i razvoj digitalnih kanala.

Povećanje portfolija kredita u fokusnim segmentima je velikim delom posledica atraktivnih i uspešnih marketinških kampanja, kao i unapređenja prodajnog tima što je doprinelo većoj efikasnosti u akviziciji klijenata. Atraktivne kamatne stope pod uticajem kretanja na tržištu su doprinele povećanju volumena i stabilizaciji prihodu od kamata i naknada. Pored toga, optimizacija izvora finansiranja je doprinela smanjenju troškova kamate i delimično neutralisala manje prihode zbog nešto nižih kamatnih stopa nego prethodne godine. Rezultat je nešto niža neto kamatna marža za 19 pp i za 2025-u iznosi 4.9%.

Kod operativnih rashoda u totalu se beleži smanjenje za 2% u odnosu na prethodnu godinu. Najveće smanjenje je kod troškova rezervisanja za sudske sporove, gde su prethodne godine bili značajni iznosi. Sa druge strane zabeleženo je međugodišnje povećanje rashoda za zaposlene, zbog korekcija zarada radi privlačenja i zadržavanja ključnih talenata, kao i efekata inflacije. Dodatni troškovni pritisci su poticali od uvećanih rashoda za segment informacionih tehnologija i upravljanje imovinom, usled preseljenja Centrale banke, pod uticajem inflacije i radi podrške novim poslovnim inicijativama.

Tokom 2025. godine troškovi rizika zadržani su na niskom nivou, uz značajno unapređenje upravljanja rizicima kroz jačanje sistema interne kontrole i mera za prevenciju NPL-ova. Intenzivne aktivnosti usmerene na smanjenje učešća nenaplativih potraživanja dovele su do pada NPL racija sa nešto više od 6,4% početkom 2025. na 4,2% na kraju godine. Očekujemo da će nastavak ovih aktivnosti dodatno poboljšati rizični profil Banke, omogućavajući održavanje troškova rizika na relativno niskom nivou, uz istovremenu snažniju podršku prodajnim i poslovnim inicijativama Banke.

Tokom 2025. godine marketing funkcija Addiko Bank a.d. Beograd bila je usmerena na komunikacionu podršku fokusiranom poslovnom modelu Banke, zasnovanom na nenamenskim gotovinskim kreditima u segmentu stanovništva i kreditiranju malih i srednjih preduzeća. Marketinška komunikacija bila je strukturirana tako da dosledno prenese ključnu vrednosnu ponudu Banke – jednostavnost proizvoda, transparentne uslove i brzinu realizacije – uz intenziviranje korišćenja digitalnih kanala kao primarnog načina interakcije sa klijentima.

Tokom godine realizovana su tri glavna komunikaciona talasa koji su obuhvatili veće iznose kreditiranja i unapređeni end-to-end digitalni proces apliciranja i ugovaranja kredita. Poseban akcenat stavljen je na digitalni kreditni proces, u skladu sa rastućim interesovanjem klijenata za digitalno bankarstvo i samostalno ugovaranje finansijskih proizvoda. Komunikacija je bila zasnovana na jasno definisanoj ponudi i transparentnim uslovima, sa ciljem da se poveća stopa završetka aplikacija.

U segmentu malih i srednjih preduzeća, komunikacija je bila usmerena na diferencijaciju kroz brzinu donošenja kreditne odluke i jednostavnost procesa, Time je podržano tržišno pozicioniranje Banke kao operativno efikasnog partnera za finansiranje svakodnevnog poslovanja preduzeća.

Dodatni reputacioni efekat ostvaren je kroz program SME Akademije, koji je putem stručnog i edukativnog sadržaja, kao i prisustva u relevantnim poslovnim medijima, obezbedio značajan domet u ciljnoj poslovnoj javnosti i doprineo većoj vidljivosti Banke u preduzetničkoj zajednici.

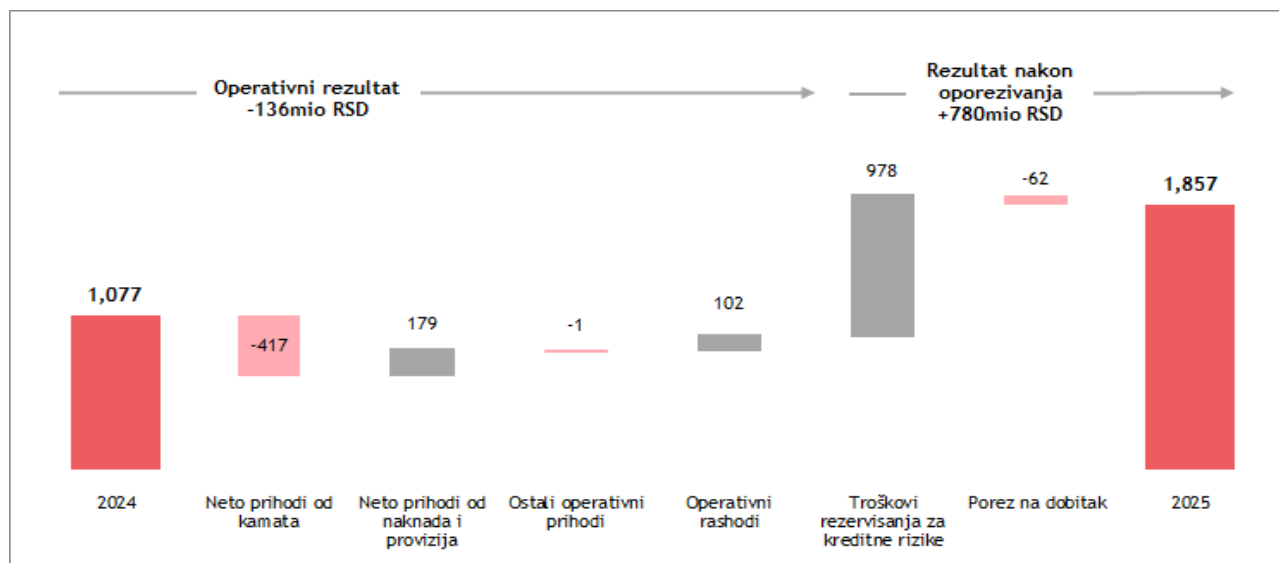
3. Finansijski izveštaji

3.1. Analiza bilansa uspeha

U 000 RSD

	2025.	2024.	Promena
Prihodi od kamata	6,552,788	7,272,964	(10%)
Rashodi od kamata	(1,453,818)	(1,757,326)	(17%)
Neto prihod po osnovu kamata	5,098,970	5,515,638	(8%)
Prihodi od naknada i provizija	2,248,324	2,034,649	11%
Rashodi od naknada i provizija	(335,125)	(300,924)	11%
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	1,913,199	1,733,725	10%
Neto (gubitak)/dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	5,885	(21,073)	(128%)
Neto gubitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	(2,258)	(5)	45060%
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i negativni efekti ugovorene valutne klauzule	(51,480)	51,678	(200%)
Neto prihod po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	26,116	22,309	17%
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(342,456)	(1,320,563)	(74%)
Ostali poslovni prihodi	369,917	291,621	27%
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD	7,017,893	6,273,330	12%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(1,740,401)	(1,651,289)	5%
Troškovi amortizacije	(468,591)	(429,227)	9%
Ostali prihodi	54,296	58,575	(7%)
Ostali rashodi	(2,943,992)	(3,174,730)	(7%)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1,919,205	1,076,659	78%
Porez na dobit	62,130	0	-%
DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA	1,857,075	1,076,659	72%

Rezultat nakon oporezivanja - međugodišnje kretanje (u mil. RSD)



Addiko Banka je ostvarila **neto dobitak** od 1.9 milijarde dinara, što predstavlja godišnji rast od 780 miliona dinara ili 72%.

Neto prihod od kamata je iznosio 5.1 milijardi dinara, što čini smanjenje od 7.6% (0.42 milijardi dinara) u odnosu na kraj 2024. godine.

Prihod od kamata je ukupno iznosio 6.6 milijarde dinara, uz međugodišnji pad od 0.7 milijardi dinara, prevashodno usled nešto nižih kamatnih stopa i u segmentu poslovanja sa građanima i u segmentu MSP, koje su bile pod snažnim uticajem konkurencije i regulatornih ograničenja. Sa druge strane, **rashodi od kamata** su smanjeni za 17%, kao posledica nižeg portfolija depozita klijenata, promene u valutnom sastavu (više depozita u dinarima), kao i usled pada prosečnih kamatnih stopa za 22 p.p. Generalno, **neto kamatna marža** za 2025. je iznosila 4.9%, što predstavlja smanjenje od 19 p.p. u odnosu na prethodnu godinu.

Neto prihod od naknada i provizija je zabeležio rast za 179 miliona dinara (10.4%) u 2025. godini međugodišnje, prvenstveno po osnovu boljih prodajnih rezultata, naročito u segmentu bankosiguranja.

Operativni rashodi su zabeležili međugodišnje smanjenje, najviše zbog nižih troškova rezervisanja za sudske sporove, dok su sa druge strane veći troškovi za zaposlene, troškovi za IT segment i upravljanje imovinom usled realokacije centrale banke. Smanjenje operativnih rashoda (1.9%) je manje od smanjenja prihoda (4.5%), što je rezultiralo povećanjem odnosa troškova i prihoda na 56.2%.

Operativni rezultat pre primene umanjenja vrednosti je iznosio 2.3 milijarde dinara, što predstavlja smanjenje u odnosu na 2024. godinu za 136 miliona RSD, prvenstveno po osnovu pada prihoda od kamata, čime su kompenzovani manji poslovni rashodi.

Troškovi za **očekivane kreditne gubitke** (eng. *Expected Credit Loss - ECL*) kod finansijskih sredstava su iznosili 0.3 milijarde dinara, što predstavlja smanjenje sa 1 milijardi dinara zabeleženo prethodne godine. Ovo smanjenje je u velikoj meri posledica boljih rezultata segmenta poslovanja sa stanovništvom i SME segmenta.

Pored toga, rezultati Addiko Bank su bili pod uticajem određenih regulatornih faktora, kao što su: Odluka Narodne banke o privremenom ograničenju kamatnih stopa, Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga i Preporuke/nalozi Narodne banke o da smanje kamatne stope na određene kreditne proizvode za 3 procentna poena.

Generalno gledano, **rezultat nakon oporezivanja** je povećan za 72% međugodišnje, tj. na 1.9 milijardu dinara.

3.2. Analiza bilansa stanja

U 000 RSD

	31.12.2025.	31.12.2024.	Promena
Gotovina i sredstva kod centralne banke	13,141,253	18,050,517	(27%)
Potraživanja po osnovu derivata	3,115	1,624	92%
Hartije od vrednosti	18,266,461	18,718,261	(2%)
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	787,940	6,630,227	(88%)
Kredit i potraživanja od komitenata	69,005,663	62,487,290	10%
Nematerijalna ulaganja	647,025	601,584	8%
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,031,908	854,467	21%
Odložena poreska sredstva	47,016	83,452	(44%)
Tekuća poreska sredstva	0	9,743	-
Ostala sredstva	849,980	694,689	22%
UKUPNO AKTIVA	103,780,361	108,131,854	(4%)

Ukupna aktiva se prevashodno sastoji od **kredita i potraživanja od komitenata** koji imaju udeo u ukupnoj aktivi od 66%. Addiko Bank je nastavila sa sprovođenjem strategije nastavka ubrzane promene strukture svog poslovanja od kreditiranja velikih korporativnih klijenata, stambenih kredita i kreditiranja javnog sektora sa manjom maržom na kreditiranje sa većom dodatnom vrednošću u fokusnim segmentima poslovanja sa građanima i malim i srednjim preduzećima. To je dovelo do dodatnog povećanja udela ova dva segmenta, što odgovara udelu fokusnog portfolija od 93% (na kraju 2024. godine: 91%). Najznačajniji godišnji rast od 4.7 milijarde dinara je ostvaren u segmentu poslovanja sa građanima. Takođe je i portfolio poslovanja sa MSP povećan u toku godine za 3.2 milijardi dinara. U skladu sa strategijom Banke, zabeleženo je **smanjenje nefokusnog portfolija** u 2025. godini od 1.1 milijardi dinara, od čega su najveća smanjenja ostvorena u segmentu stambenih kredita od 0.7 milijardi dinara, dok su nešto manja smanjenja portfolija velikih korporativnih klijenata i kredita javnog sektora.

Rezidualna sredstva se prevashodno sastoje od **gotovinskih rezervi i dužničkih hartija od vrednosti**. Sredstva kod Narodne banke Srbije su manja na kraju 2025. godine usled većeg kreditiranja komitenata pogotovo u poslednjem kvartalu. U 2025. godini je dospelo pojedine hartije od vrednosti i smanjeno je stanje ulaganja u dužničke hartije od vrednosti u iznosu od 0.5 milijardi dinara. Takođe su smanjena potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija za 5.8 milijardi dinara.

Ukupna ostala sredstva su povećana za 0.3 milijardi dinara usled ulaganja u osnovna sredstva.

U odnosu na kraj 2024. godine, **ukupna aktiva** Addiko Bank je zadržala relativno stabilan nivo od 104 milijardi dinara, što predstavlja smanjenje za 4.3 milijardi dinara ili 4%.

U 000 RSD

	31.12.2025.	31.12.2024.	Promena
Obaveze po osnovu derivata	3,388	6,228	(46%)
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	6,686,255	7,819,192	(14%)
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima	69,421,189	73,732,122	(6%)
Rezervisanja	871,520	1,011,051	(14%)
Ostale obaveze	2,013,804	1,794,526	12%
Akcijski kapital	20,545,294	20,545,294	0%
Dobitak	1,857,075	1,076,659	72%
Rezerve	2,381,836	2,146,782	11%
UKUPNO PASIVA	103,780,361	108,131,854	(4%)

Depoziti klijenata su u 2025. godini zabeležili pad od 4.3 milijardi dinara ili 6% u poređenju sa prethodnom godinom, što potiče od nižeg stanje depozita u fokusnom segmentu. Takođe je i finansiranje od strane međunarodnih finansijskih organizacija manje za 1.1 milijardi dinara, što je dovelo do međugodišnjeg smanjenja ukupnog finansiranja iz depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama od 14%.

Rezervisanja su smanjena za 140 miliona dinara na kraju 2025. godine, prevashodno usled smanjenja rezervisanja za sudske sporove.

Dobitak iz prethodnih godina formiran sa stanjem u decembru 2024. godine, u iznosu od 1.1 milijardi dinara je isplaćen akcionarima Banke u formi dividendi u junu 2025. godine.

4. Izgledi

Uz pomoć većeg nivoa digitalizacije i boljeg prepoznavanja Addiko brenda - 3D animiranog lika Oskara, Addiko Bank će nastaviti da pospešuje svoju specijalističku strategiju na tržištu, uz fokusiranje na održivi poslovni rast u fokusnim segmentima poslovanja sa građanima i MSP.

Očekuje se da makroekonomski izgledi Srbije u 2025. godini pruže umerenu podršku pozitivnom razvoju Banke, iako je rast privrede sporiji nego prethodnih godina. Prema preliminarnim podacima i najnovijim projekcijama Narodne banke Srbije, realni rast BDP-a za 2025. godinu iznosio je oko 2,0%, što je u skladu sa prethodnim procenama NBS za celu godinu.

Nakon perioda visoke inflacije, inflatorna kretanja tokom 2025. godine značajno su se stabilizovala. Prema podacima NBS, prosečna inflacija u 2025. iznosila je 3,8%, dok se međugodišnja inflacija krajem godine kretala oko centralne vrednosti cilja.

Tokom cele 2025. godine, Narodna banka Srbije zadržala je referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75%, pri čemu je poslednja odluka o njenom zadržavanju doneta na sednici Izvršnog odbora u decembru 2025. godine. Ovakva monetarna politika rezultat je kombinacije faktora: stabilizacije inflacije, postepenog slabljenja uvoznih troškovnih pritisaka, očekivanja o daljem smirivanju volatilnosti cena hrane i potrebe očuvanja makroekonomske stabilnosti u uslovima globalne neizvesnosti. U 2026. godini očekuje se postepeno popuštanje inflatornih pritisaka, ali uz oprezan pristup u eventualnom budućem smanjenju referentne stope.

Kao i prethodnih godina, domaći i globalni faktori nose određene rizike po makroekonomske i finansijske perspektive. Pored daljeg razvoja rata u Ukrajini i opšte geopolitičke nestabilnosti, na domaću ekonomiju najveći uticaj mogu imati sledeći elementi: kretanje inflacije, dinamika zarada, prilagođavanje monetarne politike, nivo zaposlenosti i ukupni privredni rast. Ovi faktori ostaju ključni za formiranje domaće potražnje za kreditima i sposobnost privrede i stanovništva da uredno servisiraju obaveze.

U nepovoljnom scenariju, koji bi uključivao novi rast inflacije usled eksternih šokova ili snažne spirale zarada i cena, centralna banka bila bi potencijalno primorana na dodatno zaoštavanje monetarne politike, što bi moglo izazvati pojačanu volatilnost finansijskog tržišta i povećani rizik recesije.

5. Korporativno upravljanje

5.1. Upravni odbor i Izvršni odbor Addiko Bank a.d. Beograd

Sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine, Upravni odbor čini pet članova: Ganeshkumar Krishnamoorthi na poziciji predsednika, Slađan Stanić na poziciji zamenika predsednika, Petra Bašić-Jantolić, Marija Desivojević-Cvetković i Velimir Lukić na pozicijama članova Upravnog odbora.

Odbor za reviziju se sastoji od tri člana: Ganeshkumar Krishnamoorthi na poziciji predsednika, Slađan Stanić na poziciji zamenika predsednika i Velimir Lukić na poziciji člana Odbora za reviziju.

Izvršni odbor čine tri člana, od kojih funkciju predsednika ima Srđan Kondić (CEO & CMO), dok su od 18.06.2026. godine članovi Izvršnog odbora Vladan Mihajlićin (CRO & CFO) i Miroslav Nićin (COO) koji su na ovim pozicijama zamenili Vladimira Stanisavljevića (CRO & CFO) i Miloša Nedeljkovića (COO).

6. Sistem internih kontrola za računovodstvene procedure

Addiko Bank ima sistem internih kontrola računovodstvenih procedura u okviru kojeg su definisane i implementirane adekvatne strukture i procesi na nivou celokupne organizacije.

Cilj sistema internih kontrola Addiko Group jeste obezbeđivanje efektivnog i efikasnog poslovanja, adekvatne identifikacije, merenja i ublažavanja rizika, razboritog poslovanja, pouzdanosti finansijskih i nefinansijskih informacija u okviru internog i eksternog izveštavanja i poštovanja zakona, propisa, supervizorskih zahteva i internih pravila i odluka.

Sistem internih kontrola se sastoji od seta pravila, procedura i organizacionih struktura čiji je cilj sledeće:

- obezbeđivanje sprovođenja strategije poslovanja,
- ostvarivanje efektivnih i efikasnih poslovnih procesa,
- očuvanje vrednosti poslovne imovine,
- obezbeđivanje pouzdanosti i integriteta računovodstvenih i upravljačkih podataka,
- obezbeđivanje usklađenosti poslovanja sa svim važećim pravilima i propisima.

Ciljevi u vezi sa računovodstvenim procedurama Addiko Group podrazumevaju da sistem internih kontrola osigura blagovremeno, tačno i jedinstveno evidentiranje svih poslovnih transakcija u računovodstvene svrhe. Implementacija sistema internih kontrola procesa finansijskog izveštavanja je takođe definisana internim pravilima i propisima.

Sistem internih kontrola Addiko Group se zasniva na procesno orijentisanom pristupu. Addiko Group sprovodi kontrolne aktivnosti na osnovu procesne dokumentacije koja obuhvata praćenje i dokumentovanje svakog procesa, uključujući i informacije o toku procesa na osnovu interno definisanih smernica za upravljanje procesima.

Sveukupna efektivnost internih kontrola se prati kontinuirano. Praćenje ključnih rizika spada u svakodnevne aktivnosti Grupe, a sprovode se i periodične procene od strane poslovnih segmenata, funkcija interne kontrole, upravljanja rizicima, kontrole usklađenosti poslovanja i interne revizije.

Uspostavljeno je redovno praćenje sistema internih kontrola i blagovremeno izveštavanje o nedostacima internih kontrola, kao i eskaliranje prema nadležnim subjektima (npr. odborima). O nedostacima internih kontrola, bez obzira da li su utvrđeni od strane određenog poslovnog segmenta, interne revizije ili druge kontrolne funkcije, se obaveštavaju odgovarajući nivoi upravljanja blagovremeno, radi daljeg odlučivanja i brzog rešavanja.

Interna revizija vrši nezavisne i redovne provere, u skladu sa zakonskim zahtevima i internim pravilima.

Sistem internih kontrola sam po sebi nije statičan sistem, već se permanentno prilagođava novom okruženju. Implementacija sistema internih kontrola se u osnovi zasniva na integritetu i etičkom ponašanju zaposlenih. Izvršni odbor i liderski tim aktivno i svesno prihvataju svoju ulogu predvođenja primerom ponašanja kojim se promoviraju visoki standardi etike i integriteta i uspostavlja kultura svesti o rizicima i kontroli u okviru organizacije koja na svim nivoima ističe i ukazuje na značaj internih kontrola.

7. Nefinansijski izveštaj

Najvažnije teme kojima se bavi ovaj odeljak jesu briga o zaštiti životne sredine i usklađenost poslovanja na nivou Grupe (uključujući i Kodeks poslovnog ponašanja i etike, sprečavanje mita i korupcije, zaštitu privatnosti klijenata i bezbednost informacija), a pristup ljudskim resursima od strane Addiko Bank je detaljnije prikazan u odeljku 9.

7.1. Okvir Addiko Bank za zaštitu životne sredine, socijalne politike i korporativno upravljanje

Addiko Bank je nastavila da podržava sve veći značaj i važnost pitanja zaštite životne sredine, socijalnih politika i korporativnog upravljanja (eng. *Environmental, Social and Governance - ESG*), a naročito klimatskih promena na njeno poslovanje i okruženje.

Stoga je Addiko Bank usvojila Politiku za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG) i u skladu sa ovom Politikom, Savetodavno telo za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG), koje čine predstavnici iz segmenata rizika, tržišta, korporativnog upravljanja i kontrole usklađenosti poslovanja, ima ključnu ulogu u adekvatnom upravljanju u vezi sa ESG, sa ciljem upravljanja, razvoja i implementacije ESG pitanja iz strateške perspektive, kao i upravljanja procesom održivog razvoja u okviru Addiko Bank, s obzirom da je unapređenje održivosti poslovanja jedna od ključnih odgovornosti svake kompanije u odnosu na zajednicu i privredu u kojoj posluje. U saradnji sa Addiko Group, ovo Savetodavno telo za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG) je usmerilo svoje aktivnosti na dalji razvoj ESG strategije Addiko Bank i dodatno podizanje svesti na nivou celokupne banke.

Addiko banka kontinuirano unapređuje svoju ESG strategiju kako bi adekvatno odgovorila na potrebe tržišta, regulatorne zahteve i izazove održivog razvoja. Održivost predstavlja jednu od ključnih vrednosti Banke i integrisana je u sve aspekte poslovanja.

Banka teži da ESG principe primeni u svim segmentima poslovanja kako bi osigurala:

- dugoročnu vrednost za klijente kroz transparentnu, etičku i odgovornu pruženu uslugu,
- podršku zaposlenima kroz stvaranje zdravog, bezbednog i inkluzivnog radnog okruženja,
- doprinos društvu kroz odgovorne prakse, ulaganja i podršku zajednici,
- usklađenost sa relevantnim standardima i regulativama koje definišu smernice održivog finansijskog sektora.

Održivost je utemeljena u poslovnim procesima, upravljanju rizicima, razvoju proizvoda i komunikaciji sa klijentima, regulatorima i partnerima. Time se omogućava doslednost i usklađenost na nivou cele organizacije.

Naša ESG strategija obuhvata jasno definisane ciljeve u oblasti zaštite životne sredine, društvene odgovornosti i korporativnog upravljanja.

ESG okvir Addiko Bank se sastoji od 3 strateška stuba:

a) ESG strategija

S obzirom da predstavlja ključnu tačku na putu Addiko Bank ka održivosti, 2023. godine je formulisana ESG strategija, kojom je postavljan okvir za upravljanje ESG rizicima i definisani ciljevi i inicijative banke na putu ka održivosti. ESG strategija se svake godine redovno ažurira i poslednja verzija je kreirana i odobrena od strane Upravnog odbora Addiko Bank u martu 2025. godine.

Ova ESG strategija je blisko povezana sa poslovnom strategijom i strategijom za upravljanje rizicima Addiko Bank kao i Addiko Group, u nastojanju da obezbedi organizovani pristup ESG i održivosti. ESG strategija pruža podršku u inkorporiranju ESG pitanja u korporativno upravljanje, odobravanje kredita, upravljanje rizicima, odluke o finansiranju i izveštavanje. Pored toga, njome se definiše koji klimatski i ekološki rizici mogu imati uticaj na poslovnu strategiju i kako se ovi rizici odražavaju u okviru implementacije strategije.

Banka je već utvrdila privredne segmente gde trenutno postoje klimatski i ekološki rizici i gde oni mogu da postoje u budućnosti. Sa stanjem na kraju 2025. godine, portfolio Banke ne sadrži koncentraciju u ovim privrednim segmentima, a uvode se i mere za praćenje i ograničavanje ovakvih izloženosti.

Vizija Addiko Bank podrazumeva smanjenje ugljeničkog otiska, posvećenost dobrobiti i sprovođenje ESG putem dobrog upravljanja. Ova vizija se ostvaruje i putem misije pružanja pomoći svojim zaposlenima i klijentima u većoj klimatskoj neutralnosti, podržavanja društvene jednakosti na svim nivoima i na osnovu zdravih principa korporativnog upravljanja koji stoje u osnovi Addiko Bank.

Addiko Bank je usvojila sveobuhvatnu ESG strategiju koja daje upravljačke smernice za upravljanje ESG agendom. U okviru svoje ESG strategije, Addiko Bank takođe definiše konkretne ciljeve održivog razvoja i svoju posvećenost ispunjavanju ovih ciljeva sprovođenjem 17 inicijativa koje podstiču svest i postignuća u vezi sa ESG u okviru Addiko Bank.

b) Korporativno upravljanje u vezi sa ESG

Dodatno, uspostavljen je stabilan okvir korporativnog upravljanja kako bi se obezbedilo da strateški ciljevi budu sveobuhvatno promovisani na nivou Banke. Modelom korporativnog upravljanja u vezi sa ESG se promoviše prepoznavanje sve većih izazova koje donose klimatske promene. Njime se vrši sveobuhvatna procena klimatskih i ekoloških rizika u odnosu na poslovni model.

Stoga, na osnovu usvojene Politike za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG), Savetodavno telo za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG) ima ključnu ulogu u adekvatnom upravljanju u vezi sa ESG, sa ciljem integrisanja ESG u poslovne segmente i ključne procese Addiko Bank i redovnog praćenja aktivnosti Addiko Bank na upravljanju ESG rizicima. Savetodavnim telom za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i korporativno upravljanje (ESG) predsedava rukovodilac Odeljenja za upravljanje nefinansijskim rizicima koji ima krajnju nadležnost za ESG agendu i koji obezbeđuje strukturisanu diskusiju i redovno izveštavanje na nivou Izvršnog odbora i Upravnog odbora.

c) Upravljanje rizicima i kontrola usklađenosti poslovanja u vezi sa ESG

Još jedan značajan element ESG okvira jeste integrisanje ESG u okvir upravljanja rizicima i kontrole usklađenosti poslovanja. Sa aspekta upravljanja rizicima, Addiko Bank nastavlja da identifikuje faktore ESG rizika (prvenstveno klimatske i ekološke rizike), uz procenu njihovog značaja i uključivanje u postojeće vrste rizika umesto u pojedinačnu, zasebnu vrstu rizika ESG.

Sa aspekta kontrole usklađenosti poslovanja, dinamična kretanja regulatornih zahteva u vezi sa standardima iskazivanja ESG se prate i inkorporiraju na odgovarajući način kako bi se obezbedilo ispunjavanje svih obaveznih zahteva u pogledu iskazivanja ESG.

Trenutno, Addiko Group iskazuje nefinansijske informacije u skladu sa Direktivom o nefinansijskom izveštavanju i ispunjava zahteve u pogledu iskazivanja pokazatelja „zelene“ imovine na osnovu Uredbe EU o taksonomiji.

7.2. Zaštita životne sredine

Addiko Bank je prepoznala hitnost u rešavanju klimatskih promena i rizika povezanih sa njima. Izvršena je sveobuhvatna procena potencijalnih klimatskih i ekoloških rizika u skladu sa smernicama Evropskog tela za superviziju banaka (eng. *European Banking Authority - EBA*). Ova procena ima za cilj identifikovanje svih potencijalnih rizika koji su svojstveni poslovnom modelu Addiko Bank i utvrđivanje njihovog uticaja.

Pored toga, Addiko banka je posvećena minimiziranju svog ugljeničnog otiska pažljivim praćenjem potrošnje energije i emisije gasova staklene bašte. U skladu sa ovim naporima, banka aktivno sprovodi inicijative za zaštitu životne sredine.

Ključni prioriteti uključuju:

- smanjenje emisija gasova sa efektom staklene bašte kroz optimizaciju interne potrošnje energije, digitalizaciju i upravljanje otpadom,
- unapređenje energetske efikasnosti poslovnih objekata,
- podršku inicijativama koje doprinose očuvanju životne sredine, uključujući odgovorne nabavke i saradnju sa dobavljačima koji primenjuju održive prakse.

a) Tekuće aktivnosti Addiko Bank u vezi sa zaštitom životne sredine

Ušteda energije

Optimizacija svakodnevnog poslovanja i efikasna upotreba energije predstavljaju ključni preduslov za ostvarivanje ciljeva u oblasti zaštite životne sredine. U tom kontekstu, odluke koje se donose u vezi sa službenim putovanjima, grejanjem i hlađenjem poslovnih prostorija, upotrebom službenih vozila, kao i potrošnjom papira, treba da doprinesu smanjenju negativnih uticaja na životnu sredinu i racionalnijem korišćenju obnovljivih izvora energije.

Banka daje prednost nabavci klima uređaja koje ne štete ozonu kada god je to izvodljivo, i visokog nivoa energetske efikasnosti. Prilikom renoviranja ekspozitura su ugrađene toplotne pumpe visoke energetske efikasnosti, kako bi se doprinelo uštedi električne energije. Sprovode su inicijative za uštedu energije u cilju smanjenja potrošnje energije u narednim godinama (zamena stare opreme novom energetski efikasnijom opremom, smanjenje radnog vremena svetlećih reklama, implementacija senzora pokreta u cilju povećanja kontrole rada svetla). Prilikom nabavke proizvoda, vodi se računa da se izaberu oni koji poseduju ekološke sertifikate. Uvek su aktuelne i male aktivnosti koje mogu mnogo doprineti:

- Isključivanje svetala, opreme i računara po završetku radnog vremena.
- Korišćenje LED rasvete i senzora pokreta u prostorijama gde je to izvodljivo.
- Racionalno korišćenje kuhinjskih aparata i izbegavanje nepotrebnog zadržavanja uređaja u "stand-by" režimu.
- Zimi održavati temperature na nivou 20-21 °C.
- Tokom letnjeg perioda koristiti rashlađivanje u opsegu 24-26 °C.
- U prostorijama koje se ne koriste, klima-uređaje i grejanje je potrebno isključiti.
- Redovno servisiranje HVAC sistema.
- Korišćenje roletni za smanjenje toplotnih gubitaka i pregrevanja.
- Zatvaranje vrata kancelarija i konferencijskih sala radi očuvanja temperature.

U 2025. godini, ukupna potrošnja električne energije je iznosila oko 1.34 GWh, što predstavlja smanjenje od 4.3% u odnosu na 2024. godinu. Korišćenje uređaja koji sadrže inovativna tehnološka rešenja kojima se povećava funkcionalnost i energetska efikasnost ima za cilj smanjenje potrošnje struje, unapređenje operativne pouzdanosti, produženje operativnog veka trajanja i unapređenje ekološke prihvatljivosti u sklopu dugoročnog plana održivosti.

Jedna od ključnih stavki u ublažavanju uticaja na životnu sredinu jeste dodatno unapređenje energetske efikasnosti i povećanje upotrebe obnovljive električne energije. Najveći snabdevač na srpskom tržištu obezbeđuje struju iz kombinovanih izvora, a oko 33,46% kupljene energije potiče iz obnovljivih izvora.

Potrošnja grejanja, konvertovana u MWh, obuhvata različite resurse ako što je prirodni gas, lož-ulje, tečni naftni gas i gorivo (benzin, dizel). U 2025. godini, ukupna potrošnja grejanja je zadržana na istom nivou kao 2024 iako se zima vratila u okvire očekivanih temperatura, za razliku od prethodne koja je bila drastično toplija.

Smanjenje emisije ugljen-dioksida

U smislu ugljeničkog otiska Addiko Bank, ključne fokusne segmente predstavljaju potrošnja energije/upravljanje objektima, potrošnja materijala i mobilnost. S obzirom da Addiko Bank ima za cilj da pozitivno utiče na ekološka i klimatska kretanja, prioritet kod izbora prevoznog sredstva treba uvek da bude efikasnost, isplativost i ekološki aspekt, a putovanje vozom treba da bude najpoželjnija opcija prevoza.

Od 2025. godine u upotrebi je trinaest novih plug-in hibridnih vozila. Udeo vozila na alternativni pogon je sada 42% voznog parka.

Preporučeni primeri dobre prakse:

- Pre preferiranja putovanja, razmotriti mogućnost održavanja onlajn sastanka.
- Putovanja kombinovati tako da se više obaveza realizuje u jednoj ruti.
- Pri izboru prevoza davati prednost vozovima ili drugim opcijama sa manjim ugljeničnim otiskom.
- Deljenje prevoza za odlazak na isti sastanak ili događaj.
- Usklađivanje rasporeda između timova kako bi se izbegla višestruka putovanja na istu lokaciju. Korišćenje ekonomične vožnje (eco driving): ujednačena brzina, izbegavanje naglih ubrzanja i kočenja.
- Redovno održavanje vozila kako bi se smanjila potrošnja goriva i emisije.
- Favorizovanje hibridnih ili električnih vozila u procesu nabavke.
- Podsticanje korišćenja službenih vozila samo kada je poslovno opravdano; za kraće relacije koristiti pešačenje ili gradski prevoz.

Sistem upravljanja dokumentacijom

Upravljanje dokumentacijom predstavlja jedan od ključnih procesa u okviru svakodnevnog poslovanja Banke, a njegova usklađenost sa ESG principima direktno doprinosi smanjenju ekološkog otiska, unapređenju društvene odgovornosti i podizanju nivoa transparentnosti i dobrog upravljanja.

Primeri dobre prakse:

- Dokumentacija se prvenstveno kreira, razmenjuje i arhivira u digitalnom obliku, osim kada regulatorni okvir izričito zahteva papirnu verziju.
- Podrazumevana opcija mora biti „paperless first“, sa minimalnim štampanjem.
- Sistemi za upravljanje dokumentima (DMS) moraju podržavati digitalne potpise i elektronsko praćenje toka dokumenta.
- Korišćenje elektronskog arhiva umesto dugotrajne fizičke arhivacije.
- Uvođenje automatizovanih workflow-ova (odobravanja, pregledi, revizije) radi smanjenja potrebe za štampanjem.
- Redovno brisanje zastarelih i nepotrebnih skeniranih kopija prema politici retencije.

Smanjenje upotrebe papira i održivo štampanje

Addiko Bank koristi konvencionalne, višenamenske velike štampače kategorije A energetske efikasnosti. Standardna podešavanja ovih štampača podrazumevaju dvostranu, crno-belu štampu. Štampanje se vrši putem identifikacionih kartica.

Preporučeni primeri dobre prakse:

- Papir se koristi samo kada ne postoji održiva digitalna alternativa ili kada to zahtevaju regulatorni propisi.
- Sva interna dokumentacija treba prvenstveno da bude u elektronskoj formi, uključujući odobravanja, procese, zapisnike i interne komunikacije.
- Svi zaposleni obavezni su da primene pristup „digital-first“.
- Priprema i deljenje materijala na sastancima u digitalnoj formi (Teams, SharePoint).
- Korišćenje digitalnih potpisnih rešenja i elektronskih formulara.
- Korišćenje internog DMS sistema za cirkulaciju, odobravanje i čuvanje dokumenata.
- Provera dokumenta pre štampe (“preview”) radi izbegavanja ponovne štampe zbog grešaka.
- Korišćenje manjih margina i optimizovanog rasporeda sadržaja kako bi se smanjio broj stranica.
- Grupno štampanje samo finalnih verzija dokumenata, a ne radnih nacrti.

Za recikliranje u poslovnom prostoru su obezbeđene kartonske kante. Ove kante nude isplativ i ekološki prihvatljiv način razdvajanja materijala za recikliranje u kancelariji. Pošto su napravljene isključivo od kartona, mogu se lako reciklirati kada dođu do kraja svog veka trajanja.

Papirni otpad mora se sakupljati u za to predviđenim posudama i predavati ovlašćenim operaterima za reciklažu. Poverljivi dokumenti uništavaju se prema važećim pravilima (seckalice, ovlašćena firma).

Zaposleni su uključeni u proces reciklaže putem sortiranja otpada na radnom mestu (papir, aluminijum, PET ambalaža).

Opšta svest o zaštiti životne sredine

Opšta svest o zaštiti životne sredine predstavlja jedan od ključnih elemenata ESG kulture u Addiko banci. Ona podrazumeva razumevanje uticaja koji pojedinci i organizacija imaju na prirodne resurse, kao i spremnost svih zaposlenih da aktivno doprinesu smanjenju negativnih posledica na životnu sredinu.

U skladu sa ESG strategijom Banke, podizanje ekološke svesti predstavlja osnov za usvajanje održivih navika, odgovorno upravljanje resursima i sprovođenje inicijativa koje doprinose smanjenju ekološkog otiska. Ovaj pristup je dodatno naglašen u internim ESG edukacijama koje Banka sprovodi sa ciljem jačanja razumevanja uloge svakog zaposlenog u procesu održivosti.

Zaposleni treba da budu upoznati sa osnovnim ekološkim rizicima - kao što su klimatske promene, zagađenje vazduha i vode, prekomerna potrošnja energije i generisanje otpada - i sa uticajem koje ove pojave imaju na poslovanje Banke i društvo u celini. ESG dokumenti Banke već identifikuju oblasti u kojima postoje klimatski i ekološki rizici i naglašavaju potrebu njihovog redovnog praćenja.

Upravljanje dobavljačima

Upravljanje dobavljačima predstavlja jedan od ključnih elemenata ESG okvira Addiko banke. Integracijom ESG kriterijuma u proces nabavki Banka osigurava da njeni poslovni partneri doprinose ostvarivanju ciljeva održivosti, smanjenju rizika i jačanju odgovornog poslovanja kroz celu vrednosnu mrežu.

Upravljanje dobavljačima uključuje:

- tehničku evaluaciju kvaliteta proizvoda/usluge,
- komercijalnu evaluaciju ponuda,
- procenu rizika prema ESG faktorima - posebno za dobavljače od strateškog značaja.

U samoj ESG strategiji jasno je definisano da se dobavljači moraju oceniti i prema ESG kriterijumima, a njihovo ponašanje, rizici i usklađenost utiču na ukupni ESG otisak Banke. Svi ponuđači i dobavljači moraju da popune upitnik o svojoj praksi zaštite životne sredine, socijalnih politika, ljudskih prava i korporativnog upravljanja. Pored ovih upitnika, zaposleni u nabavci redovno sprovode ostale aktivnosti praćenja, kao što je analiza medijskih natpisa o ponuđačima i dobavljačima. Da bi se kvalifikovao za dobavljača Addiko Bank, dobavljač mora da ispunjava zakonske, finansijske i nefinansijske kriterijume, uključujući i kriterijume u vezi sa ESG, i da primenjuje unapred definisane standarde. Ukoliko ovi kriterijumi i standardi nisu ispunjeni, ponuđač ne može da bude izabran.

Implementacija ESG principa u nabavkama i upravljanju dobavljačima omogućava Banci:

- smanjenje operativnih i reputacionih rizika,
- usklađenost sa međunarodnim regulatornim zahtevima (EBA, EBRD, ESRS),
- poboljšanje kvaliteta usluga i proizvoda kroz odgovorne lance snabdevanja,
- jačanje ekoloških i društvenih standarda kod partnera,
- transparentnost i sledljivost kroz celokupan proces nabavke.

Ljudska prava

U Addiko Bank verujemo da su poštovanje ljudskih prava, dostojanstvo pojedinca i jednakost prilika temelj održivog i odgovornog poslovanja. Posvećeni smo zaštiti međunarodno priznatih ljudskih prava i negovanju radnog okruženja u kojem se svaki zaposleni oseća sigurno, cenjeno i poštovano. Iste visoke standarde očekujemo i od naših dobavljača, partnera i svih koji postupaju u ime Addiko Bank.

Negujemo kulturu nulte tolerancije prema bilo kom obliku diskriminacije, uznemiravanja, pretnji ili nasilja. Svako ponašanje koje je zlonamerno, uvredljivo ili zastrašujuće - bilo da je verbalno, fizičko ili vizuelno - smatramo neprihvatljivim. Verujemo da se samo u okruženju međusobnog poštovanja i poverenja može ostvariti pun potencijal pojedinaca i timova.

Naše vrednosti - poverenje, poštovanje i integritet - predstavljaju osnov svakodnevnog rada i donošenja odluka. Kao poslodavac koji pruža jednake mogućnosti, odluke o zapošljavanju, razvoju i napredovanju zasnivamo isključivo na kompetencijama, učinku i potencijalu, u skladu sa potrebama poslovanja. Posvećeni smo stvaranju inkluzivne organizacione kulture u kojoj različitosti predstavljaju snagu, a profesionalni razvoj je dostupan svima pod jednakim uslovima.

Sprečavanje mita i korupcije

Addiko Bank primenjuje princip nulte tolerancije mita i korupcije. U tom smislu, svi zaposleni na svim organizacionim nivoima primenjuju relevantne standarde i politike.

Strogo su zabranjeni svi oblici mita i korupcije, uključujući i davanje ili obećavanje, direktno ili indirektno, bilo čega što ima vrednost bilo kom zaposlenom ili državnim predstavniku (uključujući i državna preduzeća) ili pripadniku političke partije, kandidatu za funkciju ili licu koje vrši javne dužnosti ili državne funkcije u cilju sklapanja ili zadržavanje posla ili obezbeđivanja neprikladne prednosti u odnosu na bilo koji segment poslovanja Addiko Banke.

Pokloni i pozivi moraju uvek biti srazmerni i ne smeju da proizvode sukob interesa ili njegovu percepciju. Addiko Bank očekuje isto od svojih klijenata, poslovnih partnera i trećih lica. Mito i korupcija nisu prihvatljivi ni u kom obliku.

Strogo je zabranjeno tražiti, primati ili nuditi bilo koji oblik tajnih plaćanja, nezakonitih plaćanja radi olakšavanja posla, mita, kompenzacija ili drugih neprikladnih plaćanja ili izraza zahvalnosti u vezi sa poslovnim troškovima ili prodajom roba ili usluga.

Addiko Banka zahteva da svi ugovori sa trećim licima sadrže odredbu o poštovanju važećih zakonskih propisa o sprečavanju korupcije.

U 2025. godini, Addiko Banka nije otkrila niti zabeležila ni jedan događaj korupcije.

Uzbunjivanje

Addiko Banka podržava kulturu u okviru koje svi zaposleni mogu slobodno da ukazuju na neprihvatljivu praksu i neprikladno ponašanje, pa je stoga uveden proces uzbunjivanja - kao sistem ranog upozorenja - kojim se zaposlenima omogućava da ukažu na potencijalne rizike u vezi sa ozbiljnim nepravilnostima (uključujući i neetičko, nezakonito, koruptivno i drugo neadekvatno ponašanje) putem različitih kanala kao što je imejl, pošta, intranet, internet itd.

„Uzbunjivači“ neće trpeti nikakve negativne posledice zbog uzbunjivanja koje izvrše. Addiko Banka strogo zabranjuje sprovođenje osвете protiv bilo kog lica koje vrši uzbunjivanje sa dobrom namerom, bez obzira na koga se prijava odnosi.

Ovakve prijave se uvek tretiraju kao strogo poverljive, detaljno se analiziraju i sa njima se postupa uz dužnu pažnju.

Sukob interesa

Na osnovu svog Kodeksa poslovnog ponašanja i etike, Politike za kontrolu usklađenosti poslovanja i Politike za sprečavanje sukoba interesa, povezanih smernica i važećih zakonskih propisa, Addiko Banka može da identifikuje potencijalne ili stvarne sukobe interesa i upravlja njima na adekvatan način.

Od zaposlenih se očekuje da upravljaju međusobnim odnosima, u okviru Addiko Banke i van nje, nepristrasno i pošteno, u cilju ostvarivanja najvišeg mogućeg nivoa integriteta.

Zaposlenima je zabranjeno da koriste svoje pozicije radi sticanja lične koristi. Po pravilu, svi zaposleni moraju da izbegavaju i otkrivaju etičke, pravne, finansijske i druge sukobe interesa koji uključuju Addiko Bank, odnosno njene klijente, odnosno treća lica, kao i da se izuzmu sa pozicija odlučivanja ukoliko postoji bilo kakva situacija sukoba interesa koja uključuje Addiko Banke. Pravilnici o radu Izvršnog odbora i Upravnog odbora predviđaju posebna pravila za članove ovih odbora.

8. Upravljanje razvojem ljudi i korporativne kulture

U Addiko Bank, Strategija razvoja ljudi i korporativne kulture predstavlja temelj našeg rasta i dugoročnog uspeha. Ona ne oblikuje samo našu organizaciju, već i način na koji saradujemo, vodimo i stvaramo vrednost za naše klijente i zajednicu.

Kroz ovu strategiju podstičemo kulturnu transformaciju Banke, sa jasnim fokusom na kvalitet i održivost. Naš pristup obuhvata upravljanje radnim učinkom, selekciju i regrutaciju, razvoj talenata, kontinuiranu edukaciju i razvoj liderskih veština. Ulaganjem u agilnost, znanja i sposobnosti naših zaposlenih, gradimo organizaciju koja je spremna da odgovori na promene i izazove savremenog poslovnog okruženja.

Naši zaposleni su srce Addiko Bank. Njihova stručnost, posvećenost i zajedničke vrednosti definišu naše kompetencije, našu kulturu i naš uspeh. Zadržavanjem i angažovanjem kvalifikovanih zaposlenih, uz istovremeno privlačenje novih talenata, stvaramo snažnu osnovu za dalju transformaciju i razvoj Banke. Posvećeni smo izgradnji podsticajnog i inspirativnog radnog okruženja koje zaposlenima pruža prilike za profesionalni i lični razvoj, otvara nove karijerne mogućnosti i pozicionira Addiko Bank kao jednog od najpoželjnijih poslodavaca.

Saradnja je u središtu naše kulture. Ponosni smo na to što negujemo jednake mogućnosti, kao i raznovrsno i inkluzivno radno okruženje u kojem se svaki pojedinac oseća poštovano i vrednovano. Naša posvećenost ogleda se u inicijativama kao što su program podrške pri povratku na rad nakon porodiljskog odsustva, teambuilding aktivnosti, kao i različite inicijative i volonterske aktivnosti koje okupljaju zaposlene širom organizacije.

U Addiko Bank svi zaposleni imaju jednake mogućnosti za učenje i razvoj. Aktivno podstičemo internu mobilnost i ohrabrujemo kolege da se prijavljuju za interne pozicije, pružajući im podršku u daljem razvoju karijere i jačanju ukupnog organizacionog kapaciteta Banke.

Struktura zaposlenih

Sa stanjem na kraju 2025. godine, Addiko Bank je imala ukupno 585 zaposlenih.

Većina zaposlenih Addiko Bank ima radni odnos na puno i neodređeno radno vreme.

Vrsta ugovora	
NEODREĐENO	ODREĐENO
91%	9%
535	50

Radno vreme	
PUNO	SKRAĆENO
96%	4%
561	24

Starosna struktura i dužina radnog staža

Prosečna ukupna starost zaposlenih Addiko Bank iznosi 42 godine, a prosečna starost u 2024. godini je bila 41.52 godine. Trend povećanja broja zaposlenih koji pripadaju „generaciji Z“ i smanjenja broja „bebi bumera“ je stabilizovan prethodne godine. Prosečna dužina radnog staža u Addiko Bank u 2025. godini je iznosila 5.73 godina.

Starosna struktura prema polu	Žene		Muškarci	
	Broj zaposlenih	%	Broj zaposlenih	%
Bebi-bum generacija (rođeni između 1949. i 1965.)	16	2.7%	8	1.4%
Generacija X (rođeni između 1966. i 1979.)	149	25.5%	70	12%
Generacija Y (rođeni između 1980. i 1994.)	185	31.6%	64	10.9%
Generacija Z (rođeni između 1995. i 2012.)	82	14%	11	1.9%

Stepen obrazovanja

Prema stepenu obrazovanja u Addiko Bank, više od 43% zaposlenih ima diplomu osnovnih studija ili višeg nivoa.

Statistika ukazuje na razlike u stepenu obrazovanja prema kojoj oko 37% zaposlenih ženskog pola i oko 61% zaposlenih muškog pola ima fakultetsko obrazovanje.

Dobrobit zaposlenih

Kao i prethodnih godina, u 2025. godini je zadržan fokus na dobrobiti zaposlenih. Zaposleni imaju pristup platformi Rezilient koja nudi veliki broj tekstova i vebinara na različite teme o dobrobiti zaposlenih. Zaposlenima se takođe nudi mogućnost da imaju poverljive sesije sa psihoterapeutom kao pomoć u održavanju ravnoteže između njihovog privatnog i poslovnog života. Svi zaposleni imaju privatno zdravstveno osiguranje sa obuhvaćenim sistematskim pregledom, za koje je utvrđeno da predstavlja jednu od najznačajnijih beneficija na osnovu nedavno sprovedene Ankete o angažovanosti zaposlenih.

Pored toga, Addiko Bank je sprovedla različite godišnje inicijative sa ciljem unapređenja dobrobiti zaposlenih. Ove inicijative obuhvataju organizovanje sportskih događaja, team-building aktivnosti, master klas predavanja o relevantnim temama i slično.

Diverzitet i jednake mogućnosti

Addiko Bank je posvećena uspostavljanju diverziteta i inkluzije u okviru svojih zaposlenih među kojima se ne prave razlike u odnosu na pol, rasu, nacionalnu pripadnost, veroispovest, nacionalno poreklo, etničko poreklo, LGBTIQ seksualnu orijentaciju, godine, boju kože, bračni i roditeljski status.

Kraj 2025. godine (pol, tip ugovora)	Polna struktura		
	UKUPNO	ŽENE	MUŠKARCI
Procenat	100.00%	73.85%	26.15%
Ukupno	585	432	153

Principi diverziteta i inkluzije su sastavni deo korporativne kulture Addiko Bank, a reflektuju se u svim organizacionim procesima, uključujući i selekciju, regrutovanje, naknade, upravljanje talentima, interna unapređenja i razvoj zaposlenih, kao i u ostalim procesima.

Nastavljena je saradnja sa Forumom mladih sa invaliditetom omogućavanjem stručne prakse u različitim sektorima Banke.

U svim opisima poslova, internoj komunikaciji i oglašavanju upražnjenih radnih mesta se koristi rodno-osetljiv jezik.

Tokom 2025. godine, nije utvrđeno postojanje ni jednog slučaja diskriminacije.

Priznanja i nagrade

U 2025. godini Addiko Bank je dobila prestižno priznanje Top Worklpace i titulu "Best of the Best". Addiko Bank je ponosni vlasnik zahvalnice za doprinos od humanitarne organizacije „Dečje srce“ i Foruma mladih sa invaliditetom.

9. Upravljanje finansijskim rizicima

Fokus sistema Addiko Bank za upravljanje rizicima jeste da se putem poštovanja i primene principa, politika i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju svedu na najmanju moguću meru, da svi aspekti poslovanja Banke budu stabilni i u najmanjoj mogućoj meri osetljivi na negativne interne i eksterne faktore, kao i da profil rizika Banke u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja.

Strategija za rizike Banke proizilazi iz njene poslovne strategije i opisuje planiranu poslovnu strukturu, strateški razvoj i rast uzimajući u obzir procese, metodologije i organizacionu strukturu relevantnu za upravljanje faktorima rizika.

Ova strategija definiše okvir za praćenje, kontrolu i limitiranje rizika kojima se Banka izlaže u svom poslovanju, dok ujedno osigurava adekvatnost internog kapitala, poziciju likvidnosti, poziciju solventnosti i ukupnu profitabilnost. Politike i procedure upravljanja pojedinačnim rizicima se temelje na zahtevima zakonske i podzakonske regulative Narodne banke Srbije, kao i na smernicama, principima i relevantnim aktima Addiko Group.

Banka je uspostavila sveobuhvatan sistem za upravljanje rizicima koji je integrisan u sve njene poslovne aktivnosti i koji uvek obezbeđuje da profil rizika Banke bude u skladu sa utvrđenom izjavom o sklonosti ka rizicima i toleranciji prema rizicima (*eng. Risk Appetite Statement - RAS*). Okvir za upravljanje rizicima definiše nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Mere kojima je definisana RAS su kalibrisane uzimajući u obzir Plan poslovanja, Strategiju za rizike i Plan oporavka koji predstavljaju okvir za pravilno unutrašnje upravljanje i kontrolu rizika.

Pored toga, u sklopu strateškog upravljanja rizicima, sprovodi se još jedan od ključnih procesa - proces interne procene adekvatnosti kapitala (*eng. Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP*) radi utvrđivanja nivoa kapitala koji je dovoljan za pokriće svih materijalno značajnih rizika kojima je Banka izložena. ICAAP služi kao alat za internu procenu adekvatnosti kapitala u odnosu na rizični profil Banke, te sprovođenje strategije Banke primenjene radi očuvanja adekvatnog internog nivoa kapitala.

Tokom 2025. godine, u upravljanju rizicima (identifikovanje rizika, merenje/procena rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika) aktivno su učestvovali:

- Organi Banke i drugi odbori propisani Zakonom o bankama - Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i Kreditni odbor;
- Radna tela Izvršnog odbora Banke - Savetodavno telo za kontrolu rizika, Savetodavno telo za upravljanje nefinansijskim rizicima i Savetodavno telo za IT rizike;
- Organizacioni delovi Banke - Odeljenje za strateško upravljanje rizicima, Sektor za upravljanje kreditnim rizicima, Sektor sredstava i upravljanja bilansom, Sektor za kontrolu usklađenosti poslovanja i drugi organizacioni delovi Banke po potrebi.

Ključni rizici kojima je Addiko Banka izložena proizlaze iz samog poslovanja Banke, kao i iz tržišnih uslova, a manifestuju se u vidu kreditnog rizika, rizika likvidnosti, kamatnog rizika, tržišnih rizika, operativnog rizika i ostalih rizika, kao što su rizik ulaganja u pravna lica i osnovna sredstva i rizik zemlje.

9.1. Kreditni rizik

U skladu sa usvojenim politikama i procedurama, utvrđena su pravila i kriterijumi za odobravanje novih plasmana i definisane aktivnosti koje se preduzimaju, kao i obaveze i odgovornosti lica uključenih u proces praćenja kreditnog rizika. Sve navedeno se koristi u procesu procene i praćenja kreditnog rizika koji se sprovodi na nivou pojedinačnog klijenta i grupe povezanih lica.

Tokom 2025. godine, Banka je analizirala mogući uticaj promena u makroekonomskom okruženju i uslovima poslovanja na poslovanje i kreditnu sposobnost klijenata. U skladu sa rezultatima ove analize, sprovedene su odgovarajuće korekcije kriterijuma i uslova za odobravanje novih kredita, kao i načina praćenja i strategija izloženosti kod postojećih klijenata. Cilj ovih korekcija je bio smanjivanje potencijalnih neželjenih posledica eksternih faktora i održavanje željene sklonosti ka rizicima.

Proces identifikacije, procene, merenja i upravljanja kreditnim rizikom se sprovodi na kontinuiranoj osnovi i obuhvata ukupan portfolio Banke koji podleže kreditnom riziku.

Metodologija Banke za obezvređenje po MSFI 9 je u 2025. godini dodatno unapređena produženim vremenskim serijama i kreiranim novim makro modelima. Pored toga, razvijen je i novi rejting model za pravna lica, rekalibrisan je postojeći model za neobezbeđena fizička lica na posebno odvojenim POS klijentima, dok je za ostala neobezbeđena fizička lica promenjena margina konzervativizma i napravljen je novi model gubitka usled nastanka neizmirenja obaveza za pravna lica (*eng. Loss Given Default - LGD*).

U 2025. godini, Banka je u potpunosti bila usklađena sa Bazel III standardima u pogledu adekvatnosti kapitala. Sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine, pokazatelj adekvatnosti kapitala je iznosio 26.48%, a pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala (koji je jednak pokazatelju adekvatnosti osnovnog kapitala) je takođe iznosio 26.48%.

9.2. Rizik likvidnosti i kamatni rizik

Sistem upravljanja rizikom likvidnosti Banke se temelji na merama i kriterijumima propisanim od strane Narodne banke Srbije i fokusiran je na kratkoročnu i strukturalnu likvidnost, uz implementaciju adekvatnog sistema limitiranja i politika i procedura za rano upozorenje usklađenih sa okvirom ICAAP i ILAAP (*eng. Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), kao i principima upravljanja rizikom likvidnosti Addiko Group.

Banka upravlja likvidnošću na način da kroz obezbeđivanje dovoljnih sredstva za izmirenje dospelih obaveza uz minimalne troškove osigura svoje redovno i nesmetano poslovanje. To podrazumeva i obavezu Banke da u redovnom poslovanju obezbedi i održava rezervu likvidnosti za slučaj vanrednih i nepredviđenih okolnosti.

S tim u vezi, Banka je domen kontrole i upravljanja rizikom likvidnosti uredila setom internih akata (strategija, politika, procedura, itd.) koji su usklađeni sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću, sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima Addiko Grupe, čija je Banka članica.

Aktivnosti upravljanja rizikom likvidnosti Banke u toku 2025. godine bile su usmerene na merenje, praćenje i izveštavanje o projekcijama priliva i odliva likvidnosti, rezervi likvidnosti u različitim scenarijima redovnog poslovanja i potencijalnih kriza likvidnosti, kao i na praćenje i redovno izveštavanje organa Banke i ALCO odbora o dinamici kretanja regulatorno propisanih pokazatelja likvidnosti (pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti - LIK, pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (*eng. Liquidity Coverage Ratio - LCR*), pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja (*eng. Net Stable Funding Ratio - NSFR*)), kao i drugih pokazatelja likvidnosti po internoj metodologiji Banke ili Bazel III standardu (Loan to Local Stable Funding Ratio - LLSFR, rezerva likvidnosti - Counterbalancing Capacity i Time to Wall - T2W).

Tokom 2025. godine, svi pokazatelji likvidnosti, kako regulatorni, tako i indikatori definisani internim aktima, u vezi sa upravljanjem rizikom likvidnosti su bili usklađeni i iznad propisanih limita. Vrednosti pokazatelja likvidnosti propisanih regulativom Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2025. godine iznose: pokazatelj likvidnosti: 2.11, uži pokazatelj likvidnosti: 1.89, LCR: 190% i NSFR: 158%.

Sistem upravljanja kamatnim rizikom Banke zasniva se na principima propisanim od strane Narodne banke Srbije i Addiko Group, sa fokusom na analizu, merenje, praćenje i izveštavanje o kamatnom riziku iz bankarske knjige. U toku 2025. godine, svi pokazatelji izloženosti Banke kamatnom riziku su bili usklađeni i u okvirima utvrđenih limita definisanih politikama i procedurama Banke u vezi sa upravljanjem kamatnim rizikom.

9.3. Devizni rizik i ostali tržišni rizici

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke, Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika, kao odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, ne bude veća od 20% njenog kapitala. U toku cele 2025. godine, Banka je imala usklađen pokazatelj deviznog rizika sa zahtevima Narodne banke Srbije, a na dan 31. decembra 2025. godine, pokazatelj je iznosio 6.15%.

Upravljanje tržišnim rizicima Banke je regulisano odgovarajućim politikama, procedurama i radnim instrukcijama za upravljanje tržišnim rizicima kojima se definiše način sprovođenja kriterijuma i mera koje propisuje Narodna banka Srbije i usvojenim principima Addiko Group za kontrolu i upravljanje tržišnim rizicima i koje, na predlog Izvršnog odbora, usvaja Upravni odbor banke. Banka je tokom 2025. godine upravljala i kontinuirano imala usklađen nivo izloženosti cenovnom riziku koji proističe iz ulaganja Banke u dužničke hartije od vrednosti, a izloženost je u najvećem delu generisana ulaganjem Banke u državne hartije od vrednosti Republike Srbije.

9.4. Rizik izloženosti

Rizik izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica kontrolisan je i praćen putem jedinstvenih baza podataka o povezanim licima, aktivnim praćenjem, kao i u okviru postupka regulatornog izveštavanja.

U toku 2025. godine, Banka nije imala prekoračenja regulatorno propisanih limita izloženosti prema jednom licu, odnosno grupi povezanih lica, a o tome se redovno izveštavalo Savetodavno telo za kontrolu rizika i organi Banke.

9.5. Operativni rizik

Sa ciljem sveobuhvatnog praćenja izloženosti Banke operativnom riziku, sistem upravljanja operativnim rizikom zasniva se na standardnim principima identifikovanja kroz prikupljanje i klasifikovanje podataka o događajima operativnog rizika i gubicima po tom osnovu, primeni i praćenju mera za otklanjanje i ublažavanje i redovnom izveštavanju organa Banke i Savetodavnog tela za upravljanje nefinansijskim rizicima, sa fokusom na blagovremenu analizu uzroka i predlaganje mera za minimizaciju izloženosti banke operativnom riziku.

Tokom 2025. godine, Banka je nastavila da vrši i procenu operativnih rizika koji mogu nastati prilikom uvođenja novih proizvoda i iz aktivnosti koje je poverila trećim licima, kao i procenu sistema rizika i internih kontrola u ključnim procesima banke (*eng. Risk and Control Self-Assessment*).

Kapitalni zahtev za operativni rizik se izračunava na osnovu pristupa baznog indikatora u skladu sa kojim kapitalni zahtev za operativni rizik Banke, na dan 31. decembar 2025. godine, iznosi 1,1 milijardu RSD.

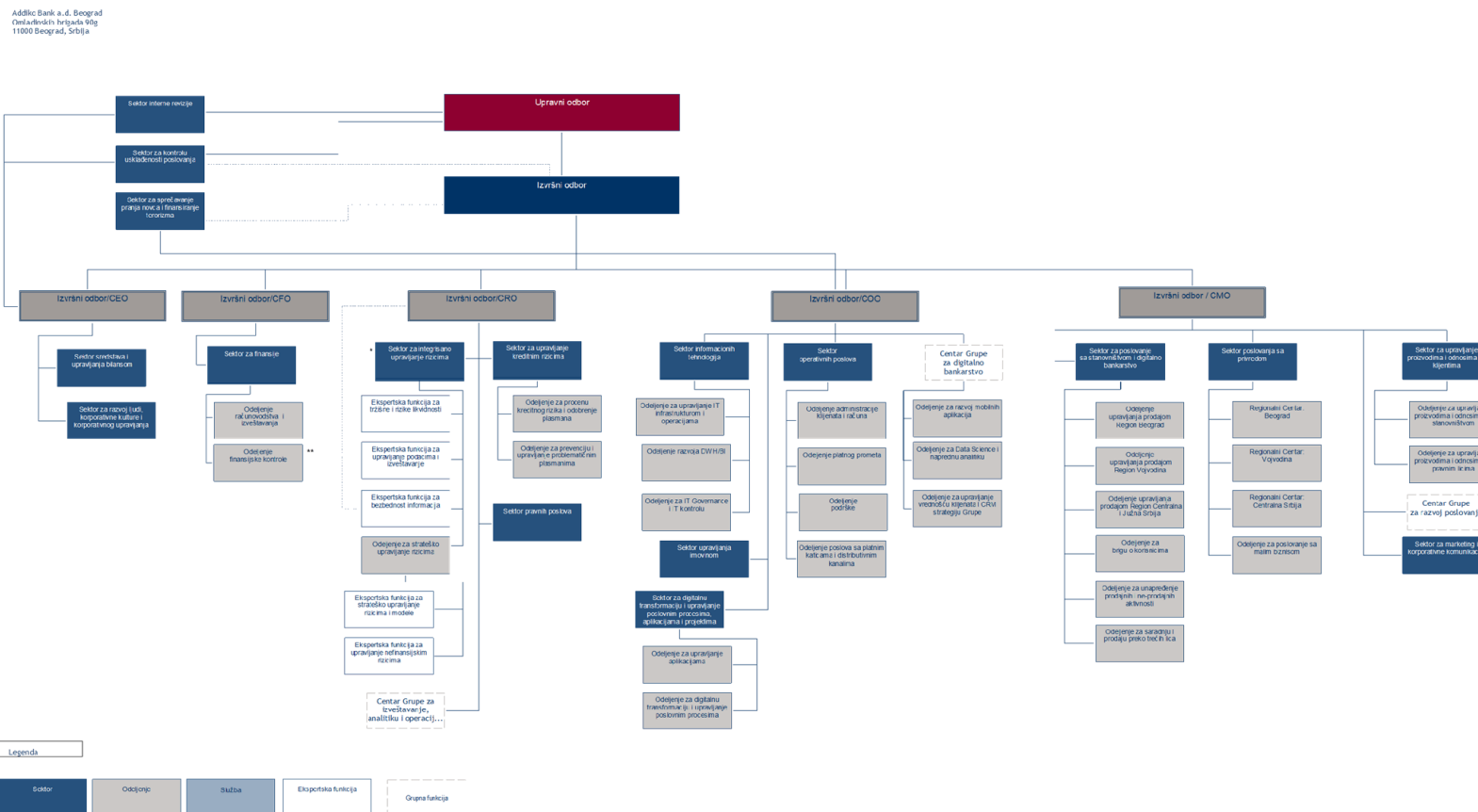
9.6. Adekvatnost sistema upravljanja rizicima

Tokom 2025. godine, sistem upravljanja rizicima Banke je bio adekvatan, imajući u vidu da je u tom periodu:

- Banka je održavala regulatorne i interno definisane pokazatelje izloženosti značajnim rizicima s obzirom na propisane limite i redovno pratila i izveštavala organe upravljanja i radna tela Banke, uključujući i pokazatelje predviđene važećim Planom oporavka.
- Banka je redovno pratila izloženosti prema nekoliko tipova rizika u odnosu na regulatorne i interno postavljene limite i blagovremeno definisala mere za sprečavanje prekoračenja limita.
- Banka je sprovodila ICAAP proces redovno i nastojala da sve izračunate vrednosti u vezi sa kapitalom budu usaglašene sa interno i regulatorno propisanim ograničenjima.
- Banka je izvršila unapređenja svog sistema integrisanog upravljanja rizicima sa posebnim akcentom, između ostalog, na preporuke u okviru procesa supervizorske procene (*eng. Supervisory Review and Evaluation Process - SREP*), tj. preporuke dostavljene od strane Narodne banke Srbije. Banka je kontinuirano ispunjavala minimalni zahtev za kapitalom i podobnim obavezama (MREL) utvrđen od strane lokalnog regulatora na osnovu rezultata iskazanih u kvartalnim izveštajima, kao i procenta na osnovu SREP dokumenta.
- Banka je nastavila sa unapređivanjem implementacije standarda MSFI 9 za obračun obezvređenja finansijskih sredstava prelaskom na Lifetime PD u procesu razvrstavanja u faze i preračunavanjem rejtinga i PD za odobrenje kredita kada je to potrebno, kao i primenom novih makroekonomskih prognoza, izmenama makroekonomskih modela za PD i razvojem LGD modela.

10. Organizaciona šema

Organizaciona šema Banke na dan 31. decembar 2025. godine je prikazana sledećim dijagramom:



*U Sektoru za integrisano upravljanje rizicima, u okviru organizacione jedinice nalazi se i Funkcija za modeliranje rizika što je funkcija podrške u DERA SLA.

**U Sektoru za finansije, Odeljenje finansijske kontrole, nalazi se i Funkcija kontrole troškova i Investicija/Cost Investment controlling, sa posebnim SLA.

U Beogradu, 18. mart 2026.

Addiko Bank a.d. Beograd

IZVRŠNI ODBOR



Srđan Kondić
Predsednik Izvršnog odbora



Vladan Mihajlić
Član Izvršnog odbora



Miroslav Nićin
Član Izvršnog odbora