

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 018/26

Podgorica, 20.03. 2026.god.

NLB BANKA AD, PODGORICA

FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU
ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 6
Izjava o odgovornosti rukovodstva	7
Bilans uspjeha za godinu završenu 31. decembra 2025.	8
Izveštaj o ukupnom ostalom rezultatu od 1. januara do 31. decembra 2025.	9
Bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine	10
Iskaz o promjenama na kapitalu za godinu završenu 31. decembra 2025.	11
Iskaz o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2025.	12
Napomene uz finansijske iskaze	13 – 134
Godišnji izvještaj menadžmenta	1-48

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima NLB banke AD Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza NLB banke AD Podgorica (u daljem tekstu: „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine, bilans uspjeha, iskaz o ukupnom ostalom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjanja (u daljem tekstu: „finansijski iskazi“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi istinito i objektivno prikazuju, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembar 2025. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnove za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) primjenljivim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u dijelu izvještaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti (IESBA Kodeks) Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju finansijskih iskaza tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih iskaza kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i>	
Na dan 31. decembra 2025. godine, bruto vrijednost datih kredita i potraživanja od klijenata iznosila je EUR 788.304 hiljada (31. decembra 2024.: EUR 682.336 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 13.330 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembra 2024.: EUR 14.312 hiljada).	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja industrije, ispitali smo troškove obezvrjeđenja datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke, i procijenili primjenjenu metodologiju, kao i korišćene pretpostavke, a u skladu sa opisom ključnog revizorskog pitanja.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)
Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<p data-bbox="225 499 804 533"><i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i></p> <p data-bbox="225 562 804 837">Odmjeravanje troškova umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stavke smatra se ključnim revizorskim pitanjem, s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti.</p> <p data-bbox="225 866 804 900">Najznačajnija rasudjivanja se odnose na:</p> <ul data-bbox="276 900 804 1294" style="list-style-type: none"> • Pretpostavke koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta; • Pravovremena identifikacija izloženosti sa značajnim povećanjem izloženosti kreditnom riziku i kreditnom obezvređenju; • Vrednovanje kolaterala i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti po kreditima; <p data-bbox="225 1323 804 1509">Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije o troškovima umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke u napomenama 3.10, 4.1, 18, 24.2 i 33 uz finansijske iskaze.</p>	<p data-bbox="817 533 1447 566">Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente:</p> <ul data-bbox="868 566 1447 1780" style="list-style-type: none"> • procjena ključnih kontrola nad pretpostavkama koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta; • detaljno testiranje obračuna parametara rizika, na bazi zvanične metodologije banke koja je predmet ocjene usaglašenosti sa računovodstvenim zahtjevima. Navedeno testiranje podrazumeva i ocjenu pretpostavki modela; • procjena ključnih kontrola i testiranje njihove efikasnosti nad pravovremenom identifikacijom izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti umanjenih vrijednosti kredita; • prikupljanje i detaljno testiranje dokaza na uzorku koji podržavaju odgovarajuće određivanje pretpostavki za troškove obezvređenja kredita i rezervisanja za garancije, uključujući vrednovanje kolaterala i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti umanjene vrijednosti kredita; • procjena ključnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke; • procjena adekvatnosti različitih identifikovanih odluka Rukovodstva koji se tiču pretpostavki vezanih za obračun očekivanih kreditnih gubitaka za individualno procjenjivane kredite, kao i odluka o pristupu procjene očekivanih kreditnih gubitaka za kolektivno procjenjivane kredite, kao i evaluacija primjenjenih metodologija korišćenjem našeg znanja i iskustva u industriji; • procjenu tačnosti i potpunosti objelodanjivanja u finansijskim izvještajima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<p><i>Rezervisanja za sudske sporove</i></p> <p>Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 170 započeta sudska spora u statusu tuženog lica, u ukupnom iznosu od EUR 22.415 hiljada. Ukupna rezervisanja u vrijednosti od EUR 1.062 hiljade su izdvojena za sudske sporove za koje rukovodstvo Banke procjenjuje da pozitivan ishod spora nije vjerovatan.</p> <p>Procjena rukovodstva u vezi sa priznavanjem i mjerenjem rezervisanja za sudske sporove je inherentno neizvjesna i može se mijenjati tokom vremena uzimajući u obzir da su ishodi sudskih sporova zavisni od budućih presuda. Odluka o priznavanju i osnovi za mjerenje rezervisanja za sudske sporove se zasnivaju na prosuđivanju rukovodstva.</p> <p>Zbog opisanih neizvjestnosti i procjena vezanih za priznavanje i mjerenje rezervisanja za sudske sporove, smatramo da je ovo pitanje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše procedure su uključivale testiranje sudskih sporova kako bi procijenili adekvatnost i kompletnost rezervisanja.</p> <p>Razgovarali smo o aktivnim sudskim sporovima sa Pravnim odjeljenjem Banke. Za materijalno značajne sudske sporove smo pribavili i pročitali odgovarajuću dokumentaciju kako bismo stekli razumijevanje statusa svakog slučaja i procijenili činjenice i okolnosti.</p> <p>Obezbijedili smo pisma direktno od eksternih pravnih zastupnika Banke kao odgovore na naš zahtjev.</p> <p>Za materijalno značajne sudske sporove smo obezbijedili dodatna mišljenja od strane eksternih pravnih zastupnika Banke kako bi ažurirali naše razumijevanje statusa ovih sudskih sporova.</p> <p>Za potencijalno materijalno značajna rezervisanja smo razmatrali razumno moguće ishode kako bismo procijenili prikladnost procjena rukovodstva Banke.</p> <p>Osim toga, razgovarali smo o sudskim sporovima sa rukovodstvom Banke kako bismo razumjeli procjene donijete na osnovu raspoloživih internih i eksternih informacija i razmotrili potrebu za izmjenama rezervisanja, uključujući i razmatranje da li je u pojedinačnim slučajevima nastupila bilo koja konstruktivna obaveza.</p> <p>Procijenili smo adekvatnost i kompletnost objelodanjivanja u Napomeni 33. Rezervisanja i Napomeni 41.a) Potencijalne i preuzete obaveze – Sudski sporovi u vezi sa sudskim sporovima i rezervisanjima.</p>

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)

Ostale informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta Banke

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta, ali ne uključuje finansijske izvještaje i izvještaj revizora o njima. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Crne Gore. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izvještajima, sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procjenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtjevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Crne Gore u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahtjeva moglo uticati na prosuđivanja donijeta na osnovu ovih ostalih informacija.

Na osnovu sprovedenih procedura, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocijenimo, izvještavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u pojedinačnim finansijskim izvještajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa pojedinačnim finansijskim izvještajima;
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore;
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumijevanja Banke stečenih u reviziji, izvijestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nijesmo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed prevare ili greške.

Prilikom sastavljanja finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim navedene. Lica odgovorna za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed prevare ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje.

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed prevare ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Tokom obavljanja revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usljed prevare ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Banke.
- Vršimo ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezano objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)****Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)**

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe, obezbeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih iskaza tekućeg perioda i shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Đorđe Dimić.

Crowe MNE d.o.o. Podgorica
20. mart 2026. godine



Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor

Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor

Marija Dašić, Ovlašćeni revizor

Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

IZJAVA O ODGOVORNOSTI RUKOVODSTVA

Rukovodstvo Banke potvrđuje svoju odgovornost za pripremu finansijskih izvještaja NLB Banke AD Podgorica na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine, kao i pratećih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kako bi se dao istinit i pravilan prikaz sredstava i obaveza NLB Banke AD Podgorica na dan 31. decembra 2025. godine, kao i finansijskog rezultata za godinu koja se tada završila.

Rukovodstvo potvrđuje dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i da su računovodstvene procjene izrađene u skladu s načelima opreznosti i dobrog finansijskog upravljanja, te donošenje odgovarajućih mjera za zaštitu sredstava i prevenciju i identifikaciju prevara i drugih neregularnosti ili nezakonitih radnji. Takođe, potvrđuje da su finansijski izvještaji pripremljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

Upravni odbor Banke


Martin Leberle
Predsjednik Upravnog odbora


Lana Đurasović
Član Upravnog odbora


Dražen Vujošević
Član Upravnog odbora


Marko Čelebić
Član Upravnog odbora


Zarija Milić
Član Upravnog odbora



FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.

(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

BILANS USPJEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	7	49.014	47.018
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	7	94	127
Rashodi od kamata i slični rashodi	7	(3.760)	(1.021)
NETO PRIHODI OD KAMATA		45.348	46.124
Prihodi od naknada i provizija	8	24.630	23.730
Rashodi naknada i provizija	8	(17.336)	(16.701)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA		7.294	7.029
Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	9	911	959
Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja	10	(309)	(281)
Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)	11	(115)	19
Neto gubici/dobici od kursnih razlika	12	(26)	17
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	13	933	790
Ostali prihodi	14	1.646	1.408
Troškovi zaposlenih	15	(13.258)	(12.672)
Troškovi amortizacije	16	(3.415)	(3.011)
Opšti i administrativni troškovi	17	(9.795)	(8.964)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	18	740	1.896
Troškovi rezervisanja	19	1.072	(525)
Ostali rashodi	20	(158)	(120)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		30.868	32.669
Porez na dobit	21	(4.601)	(4.915)
NETO PROFIT		26.267	27.754
Neto profit koji pripada matičnom entitetu		26.233	27.718
Neto profit koji pripada manjinskim akcionarima		34	36
Zarada po akciji / u EUR	22	1,712	1,808

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:

Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora

Zarija Milčić

Član Upravnog odbora

Lana Đurasović

Član Upravnog odbora

Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja

Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora

Marko Čelebić

Član Upravnog odbora

FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.

(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025.

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
DOBIT PERIODA	26.267	27.754
Ostali rezultat perioda		
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobit ili gubitak		
Aktuarski dobici/gubici (napomena 38 b)	(68)	(50)
Efekti promjene vrijednosti vlasničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 38 b)	1	-
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobit ili gubitak		
Efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 38 b)	473	1.277
Porez koji se odnosi na ukupan ostali rezultat perioda (napomena 38)	(70)	(195)
Ukupan ostali rezultat perioda	336	1.032
UKUPAN SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA	26.603	28.786
Ukupan sveobuhvatni rezultat perioda koji pripada matičnom entitetu	26.569	28.749
Ukupan sveobuhvatni rezultat perioda koji pripada manjinskim akcionarima	34	37

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:


Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora




Lana Đurasović

Član Upravnog odbora


Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora


Marko Čelebić

Član Upravnog odbora


Zarija Milić

Član Upravnog odbora


Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja

FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.

(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

	Napomena	31.12.2025.	31.12.2024.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	23	154.017	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	24	951.958	859.329
Kreditni i potraživanja od kreditnih institucija	24.1	80.517	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	24.2	774.974	668.024
Hartije od vrijednosti	24.3	91.723	85.909
Ostala finansijska sredstva	24.4	4.744	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	25	14.622	16.157
Hartije od vrijednosti	25	14.622	16.157
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	26	-	2
Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	26	1.345	2.408
Investicione nekretnine	27	361	198
Nekretnine, postrojenja i oprema	28	22.102	21.725
Nematerijalna sredstva	29	2.983	2.183
Odložena poreska sredstva	35	2.109	1.844
Ostala sredstva	30	4.730	6.417
UKUPNA SREDSTVA		1.154.227	1.035.659
OBAVEZE			
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	31	967.914	867.717
Depoziti banaka i centralnih banaka	31.1	50.583	723
Depoziti klijenata	31.2	898.911	846.589
Kreditni kreditnih institucija	31.3	6.456	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu kreditne institucije	31.4	11.964	13.492
Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	32	925	999
Derivativne finansijske obaveze kao instrument zaštite	26	1.503	2.425
Rezervisanja	33	3.954	5.112
Tekuće poreske obaveze	34	4.722	5.043
Odložene poreske obaveze	35	1.326	1.131
Ostale obaveze	36	17.375	15.810
Subordinisani dug	37	16.447	16.494
UKUPNE OBAVEZE		1.014.166	914.731
KAPITAL			
	38		
Akcijski kapital		26.648	26.648
Emisione premije		7.146	7.146
Neraspoređena dobit		45.652	37.326
Dobitak tekuće godine		26.267	27.754
Ostale rezerve		34.348	22.054
UKUPAN KAPITAL		140.061	120.928
UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE		1.154.227	1.035.659

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:

Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora

Zarija Milić

Član Upravnog odbora



Lana Đurasović

Član Upravnog odbora

Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja

Dražen Vujošević

Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora

Marko Čelebić

Član Upravnog odbora

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.

(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

	Akumulirani ukupni ostali rezultat						
	Akcijski kapital	Emissiona premija	Ostale rezerve	Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti	Aktuarski dobitak/gubitak po osnovu rezervisanja za otpremine	Akumulirani gubitak/gubitak neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje 1. januara 2024. godine	26.648	7.146	22.614	(1.589)	(3)	66.801	121.617
Effekti promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupni ostali rezultat, neto	-	-	-	1.082	-	-	1.082
Aktuarski dobitak/gubitak po osnovu rezervisanja za otpremine, neto	-	-	-	-	(50)	-	(50)
Isplata dividend	-	-	-	-	-	(29.475)	(29.475)
Dobit tekućeg perioda Banke	-	-	-	-	-	27.754	27.754
Stanje 31. decembra 2024. godine	26.648	7.146	22.614	(507)	(53)	65.080	120.928
Effekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupni ostali rezultat, neto	-	-	-	404	-	-	404
Aktuarski dobitak/gubitak po osnovu rezervisanja za otpremine, neto	-	-	-	-	(68)	-	(68)
Ostali instrumenti kapitala (AT1)	-	-	11.958	-	-	-	11.958
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(19.428)	(19.428)
Dobit tekućeg perioda Banke	-	-	-	-	-	26.267	26.267
Stanje 31. decembra 2025. godine	26.648	7.146	34.572	(103)	(121)	71.919	140.061

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:

Martin Lebeche



Lana Đurasović

Dražen Vupošević

Marko Čelebić

Predsjednik Upravnog odbora Član Upravnog odbora Član Upravnog odbora Član Upravnog odbora

Zarija Milić

Marija Bakić

Član Upravnog odbora

Direktor Finansijskog upravljanja

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

	2025.	2024.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	48.165	46.475
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(2.858)	(956)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	24.681	18.924
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(17.032)	(11.305)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(21.790)	(20.118)
Smanjenje/povećanje kredita i ostale aktive	(114.514)	(39.161)
Prilivi/odlivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	105.955	46.393
Odlivi po osnovu obaveza za lizing	(917)	(999)
Plaćeni porezi	(5.061)	(5.514)
Ostali prilivi/odlivi	406	1.269
Neto prilivi/odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	17.035	35.008
Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nekretnina i opreme	(2.425)	(2.164)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(1.385)	(851)
Investicione hartije od vrijednosti	1.960	11.830
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine	-	182
Neto prilivi/odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(1.850)	8.997
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Priliv gotovine po osnovu AT1 instrumenta	11.958	-
Isplaćene dividende	(19.412)	(29.449)
Odlivi gotovine po osnovu subordinisanog kredita	-	14.000
Neto prilivi/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(7.454)	(15.449)
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	(1.957)	1.338
Neto promjena gotovine i gotovinskih ekvivalenata	7.731	28.556
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine (Napomena 23)	228.772	198.878
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine (Napomena 23)	234.546	228.772

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:

Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora

Zarija Milic

Član Upravnog odbora

Lana Đurasović

Član Upravnog odbora

Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja

Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora

Marko Čelebić

Član Upravnog odbora

1. OPŠTE INFORMACIJE

NLB Banka AD Podgorica je akcionarsko društvo registrovano za obavljanje bankarskih usluga.

NLB Banka AD Podgorica (u daljem tekstu: Banka), osnovana je 1990. godine. Banka je 1995. godine registrovana kao akcionarsko društvo kod Privrednog suda u Podgorici. Tokom 2002. godine, nakon usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima, izvršen je upis u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici – registarski broj 4-0006161/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 275 (Rješenje broj 02/3-282/2-02). Banka se kotira na Montenegro berzi, na listi Podsegment slobodnog tržišta akcija.

Većinski vlasnik Banke je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana, registrovana u Sloveniji (matična banka), u čijem se vlasništvu nalazi 99,87% običnih akcija na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024. godine: 99,87% običnih akcija).

Akcije Nove Ljubljanske banke su uvrštene na kotaciju Ljubljanske berze, kao i na kotaciju Londonske berze, u vidu globalnih depozitnih priznanica (GDR), koje predstavljaju akcije. Na dan 31. decembra 2025. godine najveći akcionar Nove Ljubljanske banke je Republika Slovenija, koja je u posjedu 25% plus 1 akcije (31. decembra 2024. godine: 25% plus 1 akcija).

Broj žiro računa Banke kod Centralne banke Crne Gore za potrebe platnog prometa je 907-53001-03.

Shodno Zakonu o kreditnim institucijama, Ugovoru o osnivanju, Statutu i Rješenju Centralne banke Crne Gore, Banka ima odobrenje za obavljanje sljedećih usluga:

- Primanje depozita ili drugih povratnih sredstava;
- Odobravanje kredita, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i zajmove za finansiranje komercijalnih poslova, otkup potraživanja sa ili bez regresa (faktoring), uključujući izvozno finansiranje na bazi otkupa sa diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih potraživanja obezbjeđenih finansijskim instrumentima (forfeting);
- Finansijski lizing;
- Pružanje platnih usluga u skladu sa zakonom i pružanje usluga upravljanja platnim sistemima, u skladu sa zakonom kojim se uređuje platni promet;
- Izdavanje garancija ili drugih jemstava;
- Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - Stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove;
 - Valutnim i kamatnim instrumentima;
- Usluge neposredno povezane sa poslovima kreditiranja, kao što su: prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih lica i preduzetnika;
- Izdavanje drugih instrumenata plaćanja i upravljanje tim instrumentima, a u skladu sa zakonom;
- Iznajmljivanje sefova;
- Učestvovanje u emitovanju finansijskih instrumenata i pružanje usluga vezanih za emitovanje finansijskih instrumenata, u skladu sa propisima kojima se uređuje tržište kapitala;
- Bavljanje poslova uslužnog prevoza gotovine (transport gotovine) koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona;
- Prodaja potraživanja;
- Obavljanje poslova pružanja usluga drugom pravnom licu koje će u formi oblika obavljanja privredne djelatnosti d.o.o. biti osnovano od strane NLB d.d. Ljubljana;
- Poslovi zastupanja u osiguranju, u skladu sa zakonom kojim se uređuje osiguranje;
- Druge usluge koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona.

Banka ima sjedište u Podgorici (Bulevar Ivana Crnojevića br. 171) i obavljala je svoje aktivnosti kroz mrežu filijala i ekspozitura, koju čini 19 filijala i 1 šalter, i to u: Podgorici (7), Ulcinju, Baru, Budvi (2), Cetinju, Bijelom Polju, Rožajama, Herceg Novom, Kotoru, Nikšiću, Tivtu, Pljevljima i Beranama. Na dan 31. decembra 2025. godine zatvorena je filijala Rožaje.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 399 zaposlenih u radnom odnosu kod Banke (31. decembra 2024. godine: 400 zaposlenih).

1. OPŠTE INFORMACIJE (nastavak)

Bankom upravljaju akcionari, zavisno od visine njihovog akcionarskog kapitala, u skladu sa zakonom i Statutom Banke. Organi upravljanja Bankom su Skupština akcionara, koju čine svi akcionari Banke, Nadzorni odbor i Upravni odbor. Nadzorni odbor obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem, dok Upravni odbor obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje.

Nadzorni odbor ima 7 članova, od kojih su tri nezavisni članovi.

Upravni odbor Banke na dan 31. decembra 2025. godine čine pet članova, od kojih je jedan predsjednik. Članovi Upravnog odbora vode poslove i zastupaju Banku zajedno.

Radna tijela Nadzornog odbora su:

- Odbor za rizike,
- Odbor za imenovanja,
- Odbor za primanja.

Stalno tijelo Nadzornog odbora je i Revizorski odbor.

Organi i tijela Upravnog odbora su:

- Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom (ALCO),
- Kreditni odbor,
- Ostali odbori koje Upravni odbor formira za pojedina pitanja.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore" 084/25), a uvažavajući kriterijume iz člana 7 Zakona, Banka se klasifikuje kao veliko pravno lice.

Finansijski iskazi su odobreni od strane rukovodstva Banke na sjednici održanoj 17. marta 2026. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Finansijski izvještaji Banke za 2025. godinu su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore („Sl. list CG“, br. 84/25), velika pravna lica i pravna lica koja su subjekti od javnog interesa su dužna da sastavljaju finansijske iskaze po MRS, odnosno po MSFI koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i utvrdilo i objavilo Ministarstvo finansija, odnosno pravno lice kojem je povjereno vršenje tih poslova, koje je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (“IFAC“) dobilo pravo na prevod i objavljivanje, pri čemu je ranija primjena standarda dozvoljena.

Dodatno, u skladu sa članom 220 Zakona o kreditnim institucijama („Sl. list CG“, br. 072/19, 082/20, 008/21 i 024/25), Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa ovim zakonom, propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka Crne Gore za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene. Na dan sastavljanja ovih finansijskih izvještaja ne postoje standardi za koje je Centralna Banka odredila drugačiji datum kao dan početka njegove primjene od datuma određenog od strane Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni u formi propisanoj Odlukom o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj Banci Crne Gore („Sl. list CG“, br. 128/20).

Računovodstvene politike i procjene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procjenama korišćenim prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Banke za 2024. godinu.

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3.

2.2. Korišćenje procjena

Prezentacija finansijskih iskaza u skladu sa MSFI zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene se evaluiraju na kontinuiranoj osnovi i zasnivaju se na prošlom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja.

Banka kontinuirano prati povećanu makroekonomsku i geopolitičku neizvjesnost i njen uticaj na korišćenje procjena, uključujući produžene efekte rusko-ukrajinskog sukoba, globalnu inflaciju i opasnost od ponovne recesije u europodručju, koji mogu značajno uticati na finansijske performanse Banke u narednom periodu.

Najznačajnije procjene i pretpostavke su objelodanjene u Napomeni 3.

2.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci u ovim finansijskim iskazima predstavljaju podatke iz revidiranih finansijskih iskaza Banke na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine.

Ukoliko je potrebno, Banka reklasifikuje uporedne podatke kako bi se postigla konzistentnost u podacima iz finansijskih iskaza za tekuću godinu. Banka nije vršila reklasifikaciju uporednih podataka na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)

2.4. Konsolidacija

Banka nema kontrolu ni nad jednim entitetom, pa samim tim ne postoji obaveza pripreme konsolidovanih finansijskih iskaza.

2.5. Koncept nastavka poslovanja

Rukovodstvo Banke nije u saznanju bilo koje materijalne neizvjesnosti koja može uzrokovati sumnju Bančine mogućnosti kontinuiteta poslovanja. Prezentovani finansijski iskazi sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

2.6. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini

Usvojene računovodstvene politike su u skladu sa onima iz prethodne finansijske godine, izuzev sledećih MSFI i izmijenjenih MSFI koji su usvojeni od strane Banke od 1. januara 2025. godine:

- **MRS 21 Efekti promjena deviznih kurseva: Nedostatak razmjenljivosti (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine. Izmjene i dopune preciziraju kako entitet treba da procjeni da li je valuta razmjenljiva i kako treba da odredi spot kurs kada zamjena nije moguća. Smatra se da je valuta zamjenljiva u drugu valutu kada je entitet u mogućnosti da dobije drugu valutu u administrativno razumnom vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmjene u kojem bi transakcija razmene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamjenljiva u drugu valutu, od entiteta se traži da procijeni spot kurs na dan vrednovanja. Cilj entiteta u procjeni spot kursa je da odrazi kurs po kojem bi se odvijala uredna transakcija razmjene na datum vrednovanja između učesnika na tržištu pod preovlađujućim ekonomskim uslovima. Izmjenama se napominje da entitet može da koristi dostupni kurs bez prilagođavanja ili druge tehnike procjene. Novousvojene izmjene MSFI nisu imale materijalnog uticaja na računovodstvene politike Banke.

2.7. Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni

- **MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja – Klasifikacija i odmeravanje finansijskih instrumenata (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Rano usvajanje izmjena je dozvoljeno u dijelu klasifikacije finansijske imovine i povezanih objelodanjivanja, sa mogućnošću da se druge izmjene primijene kasnije. Izmjene i dopune pojašnjavaju da se prestanak priznavanja finansijske obaveze vrši na „datum poravnjanja“, kada je obaveza otplaćena, otkazana, istekla ili na drugi način ispunjava uslove za prestanak priznavanja. Uvodi se opcija izbora računovodstvene politike za prestanak priznavanja obaveza izmirenih putem elektronskih platnih sistema prije datuma poravnjanja, pod određenim uslovima. Takođe, pružaju se smjernice za procjenu ugovornih karakteristika novčanih tokova finansijskih sredstava sa karakteristikama vezanim za životnu sredinu, društvo i upravljanje (ESG) ili drugim sličnim potencijalnim karakteristikama. Pored toga, pojašnjava se tretman imovine bez prava regresa i ugovorno povezanih instrumenata i zahtijevaju dodatna objelodanjivanja u skladu sa MSFI 7 za finansijska sredstva i obaveze sa referencama na potencijalne događaje (uključujući one vezane za ESG) i vlasničke instrumente klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostali rezultat. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

- **MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja – Ugovori koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirode (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Izmjene uključuju pojašnjenje primjene zahtjeva za „sopstvenu upotrebu“, omogućavanje računovodstva hedžinga ako se ugovori u okviru ovih izmjena koriste kao instrumenti zaštite, i uvode nove zahtjeve za objelodanjivanje kako bi se investitorima omogućilo da razumeju uticaj ovih ugovora na finansijske performanse i novčane tokove. Pojašnjenja u vezi sa zahtjevima za 'sopstvenu upotrebu' moraju se primijenjivati retrospektivno, ali uputstva koja dozvoljavaju računovodstvo hedžinga moraju se primijeniti prospektivno na nove odnose hedžinga koji su uspostavljeni na ili nakon datuma početne primjene. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)

2.7. Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni (nastavak)

- **Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11**

Godišnji proces poboljšanja IASB-a bavi se neurgentnim, ali neophodnim pojašnjenjima i izmjenama MSFI. U julu 2024. godine, IASB je izdao godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11. Entiteti će primijeniti te izmjene za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11, uključuju izmjene i dopune MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10 i MRS 7. Ove izmjene imaju za cilj da razjasne formulacije, isprave manje neželjene posledice, previde ili sukobe između zahtjeva u standardima. Ne očekuje se da će efekti ovih pojašnjenja i dopuna imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

- **MSFI 18 Presentacija i obelodanjivanje u finansijskim izvještajima**

MSFI 18 uvodi nove zahtjeve za prezentaciju u bilansu uspeha. Zahtijeva od entiteta da klasifikuje sve prihode i rashode u okviru svog bilansa uspeha u jednu od pet kategorija: operativni, investiranje, finansiranje, porezi na dobit i grupa za otuđenje. Ove kategorije su dopunjene zahtjevima za predstavljanje međuzbirova i zbirova za „poslovni dobitak ili gubitak“, „dobitak ili gubitak prije rezultata iz finansiranja i poreza na dobit“ i „dobitak ili gubitak“. Takođe zahtijeva obelodanjivanje mjerila uspješnosti definisanih od strane rukovodstva i uključuje nove zahtjeve za agregiranje i raščlanjivanje finansijskih informacija na osnovu identifikovanih „uloga“ primarnih finansijskih izvještaja i napomena. Pored toga, postoje posledične izmjene i dopune drugih računovodstvenih standarda. MSFI 18 je na snazi za periode izvještavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Retrospektivna primjena je potrebna kako u godišnjim tako i u periodičnim finansijskim izvještajima. Dopune još uvek nisu usvojene od strane EU. U budućim izvještajnim periodima rukovodstvo će analizirati zahtjeve ovog novoizdatog standarda i procijeniti njegov uticaj.

- **MSFI 19 Zavisna lica bez javne odgovornosti: obelodanjivanja (uključujući dopune)**

MSFI 19 dozvoljava zavisnim licima bez javne odgovornosti da koriste smanjene zahtjeve za obelodanjivanjem ako njihova matična kompanija (bilo krajnja ili posredna) priprema javno dostupne konsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima. Ova zavisna lica i dalje moraju da primjenjuju zahtjeve priznavanja, odmjeravanja i prezentacije u drugim MSFI. Osim ako nije drugačije navedeno, kvalifikovani entiteti koji odluče da primjene MSFI 19 neće morati da primjenjuju zahtjeve za obelodanjivanje u drugim MSFI. Dopune objavljene u avgustu 2025. godine smanjuju zahtjeve za obelodanjivanje novih MSFI računovodstvenih standarda, koji su u potpunosti bili uključeni kada je MSFI 19 prvi put objavljen. MSFI 19 (uključujući dopune) je na snazi za periode izvještavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard (uključujući dopune) još uvek nije usvojen od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

3.1. Primjena novih i izmjene postojećih MSFI/MRS

Izuzev izmijenjenih MRS/MSFI opisanih u napomeni 2.6., usvojene računovodstvene politike identične su kao one u prethodnoj finansijskoj godini.

3.2. Izvještavanje o segmentima

Segmentno finansijsko izvještavanje nalazi osnovu u pravilno definisanim užim organizacionim djelovima Banke – segmentima. Ima značajnu informacionu ulogu u ostvarivanju ciljeva djelova i cjeline poslovnog subjekta, kroz kontrolu poslovanja i pravilno kreiranje motivacione politike za potrebe stimulacije djelova ka ostvarenju sopstvenih ciljeva i na taj način ostvarenje ciljeva cjeline.

Sve transakcije između poslovnih segmenata vrše se u skladu sa tržišnim uslovima poslovanja. Prihodi i rashodi direktno povezani sa svakim pojedinačnim segmentom poslovanja koriste se pri određivanju rezultata poslovanja svakog pojedinačnog segmenta.

U skladu sa MSFI 8, izvještajni segmenti Banke su: Retail, Corporate, Finansijska tržišta i Ostalo. Detalji su dati u napomeni 5.

3.3. Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske iskaze Banke se odmjeravaju u valuti primarnog privrednog okruženja unutar kojeg Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski iskazi su prikazani u hiljadama eura (EUR), koji predstavljaju funkcionalnu i valutu prikazivanja Banke.

b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan poslovne transakcije.

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunavaju se u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan bilansa stanja, korišćenjem srednjeg kursa.

Nemonetarne stavke odmjerene po istorijskom trošku u stranoj valuti preračunavaju se u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama priznaju se u bilansu uspjeha.

Kursne razlike koje nastaju iz promjene otplatne vrijednosti monetarnih stavki u stranoj valuti klasifikovanih kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, priznaju se u bilansu uspjeha. Kursne razlike na nemonetarnim stavkama kao što su vlasničke hartije od vrijednosti klasifikovane po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat priznaju se zajedno sa rezervama po osnovu vrednovanja (po fer vrijednosti) koji se prenose u kapital i akumuliraju u okviru ostalih rezervi u kapitalu.

Dobici i gubici nastali po osnovu kupoprodaje deviza za potrebe trgovanja iskazuju se u bilansu uspjeha kao neto dobici/gubici od finansijskih sredstava i obaveza koje se drže radi trgovanja.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

In EUR	2025.	2024.
USD	0,8506	0,9575
CHF	1,0761	1,0599

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva

3.4.1. Klasifikacija

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije:

- Finansijska sredstva koja se mjere po amortizovanoj vrijednosti;
- Finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a namijenjena su za trgovanje;
- Finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat;
- Finansijska sredstva koja se obavezno priznaju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a nisu namijenjena za trgovanje.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Kriterijumi na osnovu kojih se vrši klasifikacija i mjerenje su poslovni model za upravljanje finansijskim sredstvima i ugovorene karakteristike novčanih tokova finansijskih sredstava.

Procjena poslovnog modela

Poslovni model se definiše na osnovu procjene ciljeva za upravljanje finansijskim sredstvima na portfeljskom nivou, budući da ovakva procjena na najbolji način oslikava način upravljanja poslovnim aktivnostima i način izvještavanja rukovodstva. Informacije koje se razmatraju uključuju:

- Na koji način se prati uspješnost poslovnog modela i finansijskih sredstava, uključenih u taj model i kako se izvještava ključnom rukovodstvu;
- Rizici koji utiču na poslovni model (i finansijska sredstva), kao i način upravljanja ovim rizicima;
- Na koji se način nagrađuje rukovodstvo (npr. da li nagrađivanje zavisi od fer vrijednosti finansijskih sredstava kojim upravljaju ili od naplate ugovorenih novčanih tokova); i
- Učestalost, obim i trenutak prodaje u prethodnom periodu, razlozi za prodaju i očekivanja za prodaju u narednom periodu.

Definisanje poslovnog modela se temelji na razumnim činjenicama, bez uzimanja u obzir najslabijih i stresnih primjera. Ako su stvarni novčani tokovi različiti od prvobitno očekivanih, ne zahtjeva se reklasifikacija svih sredstava unutar tog poslovnog modela, ukoliko su se prilikom procjene poslovnog modela uzele u obzir sve relevantne činjenice.

Generalno, procjena poslovnog modela Banke se može sumirati na sljedeći način:

- krediti i dati depoziti uključeni su u poslovni model „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova“, jer je primarna namjera Banke za kreditni portfolio da naplati ugovorene novčane tokove,
- dužničke hartije od vrednosti su podijeljene na tri poslovna modela:
 - prva grupa dužničkih hartija od vrijednosti predstavlja kategoriju „sredstva za trgovinu“,
 - druga grupa dužničkih hartija od vrijednosti pripada poslovnom modelu „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova i za prodaju“, gdje je cilj naplata novčanih tokova, ali i prodaja sredstava, pri čemu ova sredstva predstavljaju dio likvidnosnih rezervi banke,
 - treća grupa dužničkih hartija od vrijednosti pripada poslovnom modelu „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova“.

Banka nema finansijskih sredstava u trgovačkoj knjizi.

Za dužničke hartije od vrijednosti unutar poslovnog modela „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova“, prodaje koje se odnose na povećanje kreditnog rizika hartije od vrijednosti, prodaje koje su izvršene blizu konačnog roka dospijea, ili prodaje izvršene kako bi se zadovoljile potrebe likvidnosti u „stresnom scenariju“ su dozvoljene. Ostale prodaje, koje nisu posljedica povećanja kreditnog rizika, ipak mogu biti konzistentne sa poslovnim modelom, ako su takve prodaje izuzetak u tom poslovnom modelu i ako:

- su beznačajne po vrijednosti, i pojedinačno i u cjelini, čak i kada su takve prodaje česte;
- su rijetke, čak i kada su značajniji iznosi u pitanju.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

3.4.1. Klasifikacija (nastavak)

Pregled ugovornih odredbi instrumenata sa stanovišta SPPI testa (SPPI test – samo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dug)

Drugi korak u klasifikaciji finansijskih sredstava je procjena da li ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo naplatu glavnice i kamate na neotplaćeni dug (SPPI test). Dužnička finansijska sredstva koja prolaze SPPI test se, u zavisnosti od poslovnog modela, mjere po amortizovanoj vrijednosti (ukoliko je poslovni model samo naplata) ili po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (ukoliko je poslovni model i naplata i prodaja).

Za namjene SPPI testa, glavnica predstavlja fer vrijednost finansijskog sredstva pri početnom priznavanju, a kamata naknadu za vremensku vrijednost novca (protok vremena), kreditni rizik (vezan za neotplaćenu glavicu u određenom periodu), kamatnu maržu i naknadu za druge kreditne rizike i troškove. Ukoliko ti kriterijumi nisu ispunjeni (ugovoreni novčani tokovi ne prolaze SPPI test), finansijska sredstva se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, bez obzira na poslovni model.

Finansijska sredstva, uključena u ostale poslovne modele, čiji cilj nije primanje novčanih tokova ili naplata novčanih tokova i prodaja, se uvijek mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i nisu predmet SPPI testa. Takođe, predmet SPPI testa nisu vlasnički finansijski instrumenti i instrumenti koji su kombinacija duga i kapitala.

MSFI 9 daje mogućnost da se finansijska sredstva, prilikom inicijalnog priznavanja, klasifikuju u grupu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (fair value opcija), ukoliko se razvrstavanjem u ovu kategoriju neutrališe, odnosno značajno smanjuje, nedosljednost mjerenja ili priznavanja, koja bi nastala vrednovanjem finansijskih instrumenata na različitim osnovama. Banka je izabrala politiku, koju dozvoljava MSFI 9, da nastavi da za računovodstvo zaštite primjenjuje MRS 39.

U dijelu klasifikacije i mjerenja finansijskih obaveza standard uglavnom ne zahtijeva promjene u odnosu na MRS 39, sa izuzetkom priznavanja efekata promjene vlastitog kreditnog rizika u ukupnom ostalom rezultatu za obaveze, koje su priznate po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Takva kretanja su uključena u ukupni ostali rezultat, bez mogućnosti naknadne reklasifikacije u bilans uspjeha.

Računovodstvena politika priznavanja modifikovanih finansijskih sredstava

Kada se ugovorni novčani tokovi finansijskog sredstva izmijene, Banka procjenjuje da li su uslovi izmijenjeni do te mjere da u suštini to postaje novo finansijsko sredstvo. Sljedeći faktori se, između ostalog, uzimaju u obzir pri takvoj procjeni:

- razlog za promjenu novčanih tokova;
- promena valute kredita;
- zamjena duga za kapital;
- da li je inicijalni dužnik zamijenjen novim, koji nije povezano lice sa inicijalnim dužnikom;
- da li je modifikacija takva da mijenja rezultat SPPI testa.

Ako promena rezultira prestankom priznavanja finansijskog sredstva, novo finansijsko sredstvo se inicijalno priznaje po fer vrijednosti, pri čemu se razlika priznaje kao gubitak ili gubitak od prestanka priznavanja, u mjeri u kojoj gubitak od umanjenja vrijednosti sredstva već nije priznat. Ako izmjena uslova ne rezultira novčanim tokovima koji su bitno različiti, modifikacija ne rezultira prestankom priznavanja. Na osnovu promjene novčanih tokova diskontovanih po inicijalnoj efektivnoj kamatnoj stopi, Banka priznaje dobitak ili gubitak od modifikacije, u mjeri u kojoj gubitak od umanjenja vrijednosti sredstva već nije priznat.

b) Reklasifikacija

Finansijska sredstva se mogu reklasifikovati samo kada se promijeni poslovni model upravljanja tim sredstvima. Reklasifikacija se vrši od početka izvještajnog perioda nakon promjene. Očekuje se da promjene poslovnog modela budu vrlo rijetke, i samo ukoliko dođe do početka nove ili prekida djelatnosti koja je značajna za poslovanje, i nisu se dogodile u periodu. Finansijske obaveze se neće reklasifikovati.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

3.4.2. Priznavanje i mjerenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih sredstava koja se iskazuju po fer vrijednosti, a čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha.

Finansijska sredstva koja se mjere po amortizovanoj vrijednosti se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećanoj za neposredne transakcione troškove. Ona se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti, dobijenoj primjenom metode efektivne kamatne stope, i umanjenoj za ispravku vrijednosti.

Amortizovana vrijednost je izračunata uzimanjem u obzir svih troškova izdavanja i svih diskonta ili premija prilikom poravnanja. Gubici koji proizilaze iz obezvrjeđenja priznati su u bilansu uspjeha.

Finansijska sredstva koja se vode po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha, inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspjeha.

Dobici ili gubici proistekli iz promjena u fer vrijednosti finansijskih sredstava čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha, iskazuju se u periodu u kome su nastali.

Dobici ili gubici proistekli iz promjena u fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat evidentiraju se u okviru nerealizovanih dobitaka i gubitaka u okviru kapitala, sve dok finansijsko sredstvo ne bude isknjiženo, kada se kumulativni dobitci ili gubici prethodno iskazani u kapitalu prenose u bilans uspjeha, osim u slučaju vlasničkih instrumenata kapitala, kod kojih se promjene u fer vrijednosti iz kapitala nikad ne prenose u bilans uspjeha, čak ni u slučaju da je sredstvo isknjiženo.

Kamate, obračunate metodom efektivne kamatne stope, i kursne razlike iz monetarnih stavki, koje su klasifikovane kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, priznaju se neposredno u bilansu uspjeha. Kursne razlike na nemonetarnim hartijama od vrijednosti, koje su klasifikovane kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, priznaju se u okviru kapitala, kao i promjena njihove fer vrijednosti. Prihod od dividendi od hartija od vrijednosti klasifikovanih kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat priznaju se u bilansu uspjeha kada se utvrdi pravo Banke na naplatu.

3.4.3. Prestanak priznavanja

Priznavanje finansijskog sredstva prestaje po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva, odnosno kada Banka prenese sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima.

Priznavanje finansijske obaveze prestaje kada je obaveza ispunjena tj. kada je dug isplaćen, storniran ili istekao. Priznavanje knjigovodstvene vrijednosti finansijske obaveze isknjižene na osnovu konverzije duga u kapital prestaje emitovanjem akcijskog kapitala u vrijednosti ekvivalentnoj tržišnoj vrijednosti akcija Banke na crnogorskoj berzi.

3.4.4. Otpisi

Banka otpisuje finansijska sredstva u cjelosti ili djelimično kada je iscrpila sve praktične napore za naplatu i nema razumnih očekivanja povrata ugovornih novčanih tokova. Kriterijumi koji ukazuju na to da ne postoji opravdano očekivanje naplate uključuju period kašnjenja, kvalitet obezbeđenja i različite faze postupaka izvršenja. Banka može otpisati finansijska sredstva koja su još uvek predmet izvršnih aktivnosti, ali to ne utiče na njena prava u izvršnim postupcima. Banka i dalje nastoji da u cjelosti naplati sve iznose na koje ima zakonsko pravo. Otpisom se smanjuje bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva i ispravka vrijednosti. Svaki naknadni povraćaj sredstava knjiži se u korist troška obezvređenja finansijskih sredstava.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

3.4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dan odmjerenja, tj. na tekućoj cijeni koja bi bila postignuta prilikom prodaje sredstava ili prenosa obaveza na taj dan. To je cijena koja predstavlja najbolju ponudu i tražnju, bez uzimanja u obzir transakcionih troškova. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrijednost tehnikama procjene. To uključuje primjenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, modela diskontovanja budućih novčanih tokova, ili opciju modela formiranja cijena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta.

Ukoliko se primjenjuje model diskontovanja novčanih tokova, procjena budućih tokova gotovine zasniva se na najboljoj procjeni rukovodstva, a kao diskontna stopa koristi se tržišna stopa srodnog finansijskog instrumenta sa uporedivim karakteristikama na dan bilansa stanja. Ukoliko se primjenjuju modeli formiranja cijena, „inputi“ se zasnivaju na tržišnim vrijednostima sa stanjem na dan izvještavanja.

3.4.6. Derivatni finansijski instrumenti i računovodstvo zaštite od rizika

Derivatni finansijski instrumenti (uključujući termiske ugovore, svopove i opcije) inicijalno se priznaju u bilansu stanja po fer vrijednosti. Derivatni finansijski instrumenti se kasnije mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se dobija na osnovu kotiranih tržišnih cijena, upotrebom modela diskontovanih novčanih tokova ili upotrebom cijenovnih modela, u zavisnosti od vrste i značaja pojedinog izvedenog finansijskog instrumenta. Svi derivati se iskazuju po fer vrijednosti u aktivu, kao sredstvo, kada je pozicija derivata povoljna za Banku, i u okviru obaveza kada je pozicija derivata nepovoljna za Banku.

Način priznavanja rezultirajućeg dobitka ili gubitka od vredovanja po fer vrijednosti zavisi od toga da li je derivat označen kao instrument zaštite i, ako jeste, od prirode štice stavke.

Zaštita izvedenim finansijskim instrumentima se računovodstveno iskazuje kao zaštita fer vrijednosti, zaštita novčanih tokova ili kao zaštita neto ulaganja u inostrano društvo. Računovodstveno obuhvaćanje zaštite od rizika se vrši u skladu sa zahtjevima MRS 39 - Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (u skladu sa opcijom koju dopušta MSFI 9). Za upotrebu računovodstvenog obračunavanja zaštite od rizika moraju biti ispunjeni određeni kriterijumi.

Banka dokumentuje odnos između štice stavke i instrumenta zaštite, kao i od kog rizika se štiti i koji je cilj zaštite od rizika, kao i koja je vrsta zaštite u pitanju. Banka takođe dokumentuje (u momentu početka primjene računovodstva zaštite od rizika, ali i u toku trajanja) da li je zaštita od rizika uspješna, odnosno da li je derivatni finansijski instrument efikasan u netiranju efekata promjene fer vrijednosti ili novčanih tokova štice stavke. Odnos zaštite je uspješan, ako se rezultati zaštite kreću između 80% do 125%.

Računovodstvo zaštite fer vrijednosti

Zaštita fer vrijednosti se u računovodstvenim iskazima iskazuje na sljedeći način: instrument zaštite se vrednuje po fer vrijednosti, a učinak se iskazuje u bilansu uspjeha, a štice stavka se prevrednuje na fer vrijednost i to samo za onaj dio koji se štiti. To znači, da se vrijednost štice stavke koriguje za dobit ili gubitak, koji proizilazi iz rizika, odnosno štice izloženosti. Učinak vrednovanja se takođe priznaje u bilansu uspjeha, na poziciji „Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)“.

Ukoliko kriterijumi za primjenu računovodstva zaštite od rizika više nisu ispunjeni, prilagođavanja knjigovodstvene vrijednosti štice stavke se amortizuju u bilans uspjeha, kroz preostali period, do dospjeća.

3.5. „Prebijanje“ finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i obaveze se „prebijaju“ i neto iznos se iskazuje u bilansu stanja samo onda kada postoji zakonski izvršivo pravo da se „prebiju“ priznati iznosi i kada postoji namjera da se obaveze izmire na neto osnovi, odnosno da se sredstva realizuju, a obaveze izmire istovremeno.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.6. Prihodi i rashodi od kamata

Kamatni prihodi i rashodi se priznaju u bilansu uspjeha za sva finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti, i sva dužnička finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat i koja nose kamatu, na obračunskoj osnovi, korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Prihodi od kamate na sva dužnička finansijska sredstva koja se mjere po fer vrednosti kroz bilans uspjeha, a nisu namijenjena trgovanju, priznaju se korišćenjem ugovorne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod obračuna amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i alokacije prihoda i rashoda od kamata na odgovarajuće vremenske periode. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, prema potrebi, u kraćem vremenskom periodu, na sadašnju vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene i primljene između ugovornih strana, troškove transakcije i sve druge premije ili diskonte.

Prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava koja nisu obezvrijeđena.

Za sredstva koja su obezvrijeđena (stage 3), primjenjuje se efektivna kamatna stopa na neto knjigovodstvenu vrijednost. U slučaju da u narednom periodu dođe do značajnog poboljšanja boniteta komitenta (prelazak u stage 1 ili 2), efektivna kamatna stopa se ponovo aplicira na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstva.

3.7. Naknade i provizije

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali po osnovu pružanja, odnosno korišćenja bankarskih usluga, priznaju se u bilansu uspjeha u momentu nastanka, tj. u momentu kada je usluga pružena, odnosno dobijena.

Provizije i naknade, koje su uključene u obračun efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili finansijske obaveze priznaju se kao kamatni prihodi, odnosno rashodi.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija obuhvataju naknade po osnovu izdavanja garancija i akreditiva od strane Banke, domaćih i međunarodnih plaćanja i transakcija u stranim valutama, vođenja transakcionih računa, kartičnih i bankomatskih poslova i drugih usluga Banke.

3.8. Neto rezultat trgovanja

Dobici i gubici po osnovu trgovanja uključuju dobitke i gubitke od devizne razmjene, dobitke i gubitke od prilagođavanja fer vrijednosti finansijskih sredstava, usklađivanje fer vrijednosti, i dobitke i gubitke od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i finansijskih sredstava koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat.

3.9. Računovodstveni obuhvat zakupa

Zakup je ugovoreni odnos, u kome zakupodavac, u zamjenu za plaćanje ili niz plaćanja, na zakupca prenosi pravo korišćenja sredstva za ugovoreni period.

Zakup je ugovor ili dio ugovora koji stvara izvršna prava i obaveze i prenosi pravo na kontrolu i upotrebu identifikovane imovine na određeno vrijeme u zamjenu za naknadu. Prema tome, MSFI 16 zahtijeva utvrđivanje da li ugovor ispunjava definiciju zakupa.

a) Banka kao zakupac

Banka priznaje obavezu po osnovu zakupa i imovinu s pravom korišćenja tokom trajanja zakupa za sve zakupe, uz određene izuzetke - zakupi imovine „male vrijednosti“ i kratkoročni zakupi. Kao kratkoročni zakupi definisani su oni zakupi koji na datum početka zakupa imaju rok od 12 mjeseci ili manje, bez mogućnosti kupovine osnovnog sredstva. Zakupi imovine čija je vrijednost na datum početka zakupa manja ili jednaka EUR 5 hiljada, definišu se kao zakupi „male vrijednosti“, i priznaju se kao trošak zakupa za vrijeme trajanja ugovora o zakupu.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Računovodstveni obuhvat zakupa (nastavak)

a) Banka kao zakupac (nastavak)

Imovina s pravom korišćenja

Na datum početka zakupa, Banka vrši odmjeravanje imovine s pravom korišćenja po nabavnoj vrijednosti. Nabavna vrijednost imovine s pravom korišćenja obuhvata: iznos incijalno mjerene obaveze po osnovu zakupa, prilagođen za bilo koja plaćanja izvršena na dan ili prije prvog dana trajanja zakupa, umanjen za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom i bilo koje početne direktne troškove koje ima zakupac, i procjenu troškova koji treba da nastanu iz zakupa na kraju roka zakupa. Nakon početnog priznavanja, Banka mjeri imovinu s pravom korišćenja koristeći metod troška (imovina se mjeri po metodi troška, umanjenoj za eventualnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti i prilagođenoj za svako ponovno vrednovanje obaveza po osnovu zakupa) i priznaje amortizaciju imovine s pravom korišćenja linearnom metodom tokom perioda zakupa, i (odvojeno) kamatu na obaveze po osnovu zakupa. U Bilansu stanja imovina s pravom korišćenja je prikazana na poziciji „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Obaveze po osnovu zakupa

Na datum početka ugovora, Banka mjeri obavezu po osnovu zakupa po neto sadašnjoj vrijednosti zakupnina koje nisu plaćene na taj datum. Zakupnine se sastoje od fiksnih plaćanja, varijabilnih plaćanja zakupnina koja zavise od indeksa ili stopa, iznosa za koje se očekuje da će biti plaćeni u okviru garancija rezidualne vrijednosti, plaćanja za zakup u opcionom periodu produženja, ako postoji razumna vjerovatnoća da će se opcija iskoristiti, i isplate koje zahtijeva zakupac za prijevremeni raskid zakupa, ako ugovor o zakupu ostavlja mogućnosti raskida.

Naknadno (nakon datuma početka ugovora o zakupu), Banka mjeri obavezu po osnovu zakupa na način što se vrši:

- povećanje knjigovodstvene vrijednosti, po osnovu promjena kamate na obavezu po osnovu zakupa;
- smanjenje knjigovodstvene vrijednosti po osnovu izvršenih isplata zakupnina; i
- ponovno odmjeravanje knjigovodstvene vrijednosti, kako bi se odrazile sve ponovne procjene ili promjene ugovora o zakupu.

a) Banka kao zakupodavac

Svi zakupi gdje se Banka javlja u ulozi zakupodavca su klasifikovani kao operativni zakupi, jer se ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom nad sredstvima koja su predmet zakupa. Primljena plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se u bilansu uspjeha kao prihod, na proporcionalnoj osnovi, tokom perioda trajanja zakupa. Banka priznaje sve troškove, uključujući amortizaciju, koji se dese u periodu trajanja zakupa kao trošak u bilansu uspjeha. Direktni troškovi nastali pri sklapanju operativnog zakupa dodaju se knjigovodstvenoj vrijednosti zakupljenog sredstva i priznaju tokom trajanja zakupa po istoj osnovi kao prihod od zakupa.

3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

a) Očekivani kreditni gubici

U skladu sa MSFI 9, Banka je prešla sa modela nastalih gubitaka na model očekivanog gubitka. Prema prethodno pomenutom standardu, Banka je u obavezi da prepozna ne samo kreditne gubitke koji su nastali, već i gubitke za koje se očekuje da će se dogoditi u budućnosti. Ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke je potrebno prepoznati za sve kredite i druge dužničke finansijske instrumente koji se ne drže po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Ispravka vrijednosti se temelji na očekivanim kreditnim gubicima vezanim za vjerovatnoću neispunjavanja obaveza (PD) u narednih 12 mjeseci, osim ako nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, u kom slučaju se ispravka vrijednosti temelji na vjerovatnoći neispunjavanja obaveza tokom cijelog životnog vijeka finansijske imovine (LECL). Banka utvrđuje da li se rizik od neplaćanja značajno povećao od početnog priznavanja na bazi odgovarajućih i provjerljivih informacija koje se mogu prikupiti bez pretjeranih dodatnih troškova. Ovo uključuje i kvantitativne i kvalitativne informacije i analize, zasnovane na istorijskim podacima Banke, iskustvu i stručnoj kreditnoj procjeni i uključivanju informacija koje se odnose na budućnost.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)

a) Očekivani kreditni gubici (nastavak)

Banka prati i provjerava kvalitet kreditnog portfolija, kako na nivou individualnog klijenta, tako i na nivou cjelokupnog kreditnog portfolija, kako bi u kontinuitetu procjenjivala potrebne rezerve za ECL (očekivani kreditni gubici). Banka formira individualne rezerve za klijente koji se nalaze na individualnoj ocjeni, koji su svrstani u fazu 3. Ovakav izračun se zasniva na informacijama o ispunjavanju ugovorenih obaveza ili drugim finansijskim teškoćama dužnika, ili drugim važnim činjenicama. Pojedinačne procjene zasnovane su na očekivanim diskontovnim novčanim tokovima iz poslovanja, ili procijenjenim očekivanim plaćanjima iz obezbjeđenja.

Za sva rizična sredstva i potencijalne obaveze koji su svrstani u fazu 1 i fazu 2, ili za finansijsku imovinu u fazi 3 sa izloženošću ispod praga materijalnosti za individualno obezvređivanje ispravke se procjenjuju na kolektivnoj osnovi. ECL u ovoj grupi imovine se procjenjuje na osnovu očekivane vrijednosti parametara rizika kombinujući istorijska kretanja sa budućim makroekonomskim predviđanjima. Kod modela koji se koriste za procjenu budućih parametara rizika vrši se redovna validacija i nanovo se testiraju kako bi procjene gubitaka bile što realnije.

Klasifikacija u fazama

Banka koristi metodologiju koja objašnjava model očekivanih kreditnih gubitaka i kojom su definisani kriterijumi razvrstavanja u faze, prelaz između faza, izračun indikatora rizika i validaciju modela. Banka klasifikuje finansijske instrumente u fazu 1, fazu 2, i fazu 3, na osnovu primenjene metodologije obezvređenja, kako je opisano u nastavku:

- Faza 1: bez značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, Banka priznaje ispravku vrijednosti na osnovu 12-mjesečnog perioda;
- Faza 2: značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja, Banka priznaje ispravku vrijednosti za ukupan vijek trajanja finansijskog sredstva, i
- Faza 3: Banka prepoznaje gubitke za ukupan vijek trajanja finansijskog sredstva. Definicija neispunjavanja obaveza usklađena je sa smjernicama EBA. Na bazi internog sistema razvrstavanja neperformansi portfolio je raspoređen u D, DF i E bonitetni razred, koji uključuje potraživanja koja su u kašnjenju preko 90 dana, kao i potraživanja sa malom vjerovatnoćom plaćanja („unlikely to pay“). U ovu fazu je uključena i tzv. POCI aktiva, koja se smatra nenaplativom pri početnom priznavanju.

Značajno povećanje kreditnog rizika se podrazumjeva u sljedećim situacijama:

- kada je došlo do aposolutnog povećanja PD (veće od 150 bazičnih poena za fizička, odnosno 200 bazičnih poena za pravna lica),
- kada je došlo do trostrukog povećanja LPD¹ u odnosu na odobrenje finansijskog sredstva,
- kada postoji kašnjenje preko 30 dana u izmirivanju obaveza po finansijskom sredstvu (dani kašnjenja su uključeni u procjeni boniteta),
- odobravanje restrukturiranja finansijskog sredstva, ili
- ako je finansijsko sredstvo stavljeno na listu za praćenje („watch“ lista 2 za pravna lica, „early warning“ lista za fizička lica) ili listu za intenzivno posmatranje, ili
- kada postoji POCI aktiva sa performing bonitetom (A-C)

Metodologija bonitetnog razvrstavanja za banke i države klasifikacija zavisi od toga da li postoji bonitet utvrđen od strane međunarodnih agencija Fitch, Moody's ili S&P. Bonitet se određuje na osnovu prosječnog međunarodnog boniteta. Ako ne postoje međunarodni kreditni rejting, klasifikacija se zasniva na internoj metodologiji Banke.

Očekivani gubici za finansijsku imovinu faze 1 izračunavaju se na osnovu vjerovatnoće neplaćanja u 12 mjeseci ili kraćem periodu, ako je dospjeće finansijske imovine kraće od 1 godine. Vjerovatnoća neplaćanja u 12 mjeseci uključuje uticaj makroekonomskih prognoza. Očekivani gubici za finansijsku imovinu faze 2 izračunavaju se na osnovu vjerovatnoće neplaćanja u cijelom periodu trajanja sredstva, jer se njihov kreditni rizik značajno povećao od njihovog početnog priznavanja. Izračun se takođe zasniva na većem broju ekonomskih scenarija za identifikovanje vjerovatnoće gubitaka koji su okrenuti ka budućnosti i koji uključuju makroekonomske prognoze.

¹ Lifetime Probability of Default

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)

a) Očekivani kreditni gubici (nastavak)

Za finansijske instrumente u fazi 3 Banka priznaje očekivani gubitak jednak očekivanim kreditnim gubicima u toku životnog vijeka instrumenta (LECL). Izloženosti ispod praga materijalnosti dobijaju kolektivne ispravke vrijednosti koristeći PD od 100%. Finansijski instrumenti će biti prebačeni iz faze 3 ako više ne ispunjavaju kriterijume za fazu 3 nakon probnog perioda. Specijalni tretman se primjenjuje za finansijska sredstva obezvrijeđena u trenutku kupovine ili emisije (POCI), za koje se ispravka vrijednosti prepoznaje samo za očekivane gubitke u periodu od početnog priznavanja.

Izračunavanje grupnih ispravki vrijednosti vrši se množenjem izloženosti u neplaćanju (EAD) (izloženost po defaultu) na kraju svakog mjeseca sa odgovarajućom vjerovatnoćom neplaćanja (PD) i gubitkom u slučaju neplaćanja (LGD). Izloženost u neplaćanju je suma bilansnih izloženosti i vanbilansnih izloženosti pomnoženih sa faktorom kreditne konverzije (CCF). Dobijeni rezultat se za svaki pojedinačni mjesec diskontuje na sadašnje vrijeme. Za izloženosti u fazi 1 očekivani gubici se odnose na period od 12 mjeseci, dok se za fazu 2 uključuju svi očekivani gubici do datuma dospijeca sredstva. Očekivani gubitak na kolektivnoj osnovi za finansijsku imovinu u fazi 3 predstavlja proizvod izloženosti, PD-a i LGD-a.

U svrhu procjene gubitaka u slučaju neplaćanja (LGD), Banka koristi alat umanjenja vrijednosti kolaterala (HC) za svaki pojedinačni kolateral i stopu plaćanja za neobezbijedene izloženosti (URR). U nedostatku dovoljno reprezentativnih istorijskih podataka na bazi kojih bi se izračunali predmetne stope, Banka primjenjuje stope koje dobija od NLB d.d.

Očekivani životni vijek

Prilikom ocjene očekivanih kreditnih gubitaka, Banka mora uzeti u obzir maksimalni ugovorni period na koji je Banka izložena kreditnom riziku.

Informacije usmjerene na budućnost

Banka uključuje informacije koje se odnose na budućnost u procjeni značajnog povećanja kreditnog rizika i pri mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka.

Makroekonomski scenariji koje Banka koristi za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka zasnovani su na postojećem okviru NLB Grupe za testiranje otpornosti na stresne situacije. Scenariji u okviru stresnog testiranja su predmet redovnog praćenja od strane Banke. Scenariji i statistički modeli isti su za sve članice NLB Grupe, uz uvažavanje lokalnih specifičnosti banaka članica kroz proces kalibracije rezultata scenarija. Prema MSFI 9 koristi se trokomponentni okvir scenarija i to osnovni, optimistični i pesimistični scenariji.

Osnovni scenario predstavlja direktnu primjenu zvaničnih prognoza BDP-a (MMF, EK i IMAD) sa dodatnim modifikacijama u cilju ublažavanja mogućeg prekomjernog optimizma ili pesimizma u prognozama. Pesimistički scenario pretpostavlja umjereno ciklično usporavanje ekonomije. Optimistični scenario uzima najbolje projekcije BDP-a u petogodišnjem periodu, dok se pesimistički scenario odnosi na nepovoljan makro scenario iz ICAAP procesa.

Svaki scenario je ponderisan odgovarajućom vjerovatnoćom nastanka, a ponderisani prosječni scenario se naknadno izračunava. Ponderi su izvedeni iz istorijskih podataka na osnovu njihovih distributivnih svojstava. Ponderisani prosječni scenario se koristi kao osnova za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa MSFI 9.

Rekalkulacija svih parametara vrši se godišnje ili češće, ukoliko se makroekonomsko okruženje mijenja više nego što je uključeno u prethodne prognoze. U tom slučaju svi parametri se preračunavaju prema novim prognozama.

b) Ispravke vrijednosti za pojedinačno ocijenjene očekivane gubitke

Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti

Banka obezvjeđuje finansijska sredstva pojedinačno u slučaju pojedinačno značajnih finansijskih sredstava klasifikovanih u fazu 3; preostala finansijska sredstva su slabo grupisana. Prag materijalnosti za individualno ocijenjena potraživanja su EUR 50 hiljada za fizička lica, odnosno EUR 100 hiljada za pravna lica.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)

b) Ispravke vrijednosti za pojedinačno ocijenjene očekivane gubitke (nastavak)

Iznos gubitka se procjenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i neto sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova koji su diskontovani na datum obračuna. Scenario procjene očekivanih kreditnih gubitaka može se zasnivati na pretpostavci "going concern" koji uzima u obzir novčane tokove iz redovnog poslovanja. U slučaju pretpostavke "gone concern" se očekuju nadoknada isključivo od prodaje sredstava obezbjeđenja. Visina naplate iz sredstava obezbjeđenja se zasniva na procjeni tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja umanjenoj za definisani haircut (HC) i diskontovanoj u određenom vremenskom periodu (svođenje na sadašnju vrijednost). Vanbilansne kreditne izloženosti se takođe procijenjuju pojedinačno, a očekivani kreditni gubici evidentiraju se na strani pasive.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti se umanjuje za vrijednost ispravke vrednosti, a gubitak se priznaje u bilansu uspjeha u okviru pozicije „Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha”. Ako se iznos ispravki za očekivane kreditne gubitke naknadno smanji, zbog događaja koji je nastao nakon što je umanjeno vrijednosti priznato (npr. otplata u procesu oporavka premašuje očekivano predviđenu otplatu iz kolaterala), ukidanje gubitka se priznaje kao smanjenje ispravke vrijednosti, a dobit se priznaje u istoj poziciji bilansa uspeha na kojoj je priznat gubitak. Za vanbilansne izloženosti, iznos očekivanog kreditnog gubitka se priznaje u bilansu stanja u okviru pozicije „Rezervisanja” i u bilansu uspjeha u okviru pozicije „Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha”.

Finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

Kreditni gubici za dužničke instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat ne umanjuju knjigovodstvene iznose ovih finansijskih sredstava u bilansu stanja. Umjesto toga, iznos koji je jednak ispravci vrijednosti koja bi nastala ako bi se imovina mjerila po amortizovanoj vrijednosti priznaje se u ukupnom ostalom rezultatu kao akumulirani gubitak od umanjenja, i u bilansu uspjeha na poziciji „Neto prihodi/rashodi od obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha”. Pri prestanku priznavanja akumulirani gubitak priznat u ukupnom ostalom rezultatu prenosi se u bilans uspjeha, dok se ukidanje očekivanih kreditnih gubitaka prenosi na prihode/rashode obezvređenja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat.

Ako se iznos ispravki vrijednosti za očekivane kreditne gubitke naknadno smanji, uslijed događaja koji se desio nakon priznavanja umanjenja vrijednosti (npr. otplata u procesu oporavka premašuje predviđenu otplatu iz kolaterala), ukidanje gubitka se priznaje kao smanjenje ispravke vrijednosti, a dobit se priznaje u bilansu uspjeha.

c) Restrukturirani krediti

Restrukturirani kredit (ili restrukturirano finansijsko sredstvo) nastaje kao rezultat nemogućnosti dužnika da vrati dug pod prvobitno ugovorenim uslovima, bilo izmjenom uslova prvobitnog ugovora (putem aneksa) ili potpisivanjem novog ugovora prema kojem su ugovorne strane saglasne sa djelimičnom ili potpunom otplatom prvobitnog duga.

Definicija restrukturiranih kredita usklađena je sa regulativom Centralne banke Crne Gore i Evropskog bankarskog tijela (EBA). Cilj ovih definicija je adekvatan obuhvat izloženosti kod kojih su uvedene mjere restrukturiranja.

Računovodstveni tretman restrukturiranih kredita zavisi od vrste restrukturiranja. Kada Banka odobri modifikovane uslove otplate polazeći od produženja roka za otplatu glavnice i/ili kamate i/ili restrukturiranje otplate glavnice i/ili kamate ili smanjenja kamatne stope i/ili ostalih troškova, prilagođava knjigovodstvenu vrijednost kredita na osnovu diskontovane vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova pod izmijenjenim uslovima i priznaje efekat u bilansu uspjeha. U slučaju smanjenja potraživanja prema dužniku kao rezultat ugovorenog odricanja duga i promjene vlasništva ili konverzije duga u kapital, Banka prestaje priznavanje potraživanja u dijelu koji se odnosi na otpis ili ugovorno odricanje od duga. Nova procjena budućih novčanih tokova za preostalo potraživanje zasniva se na ažuriranoj procjeni vjerovatnoće gubitka.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)

c) Restrukturirani krediti (nastavak)

Banka razmatra modifikovani položaj dužnika, ekonomska očekivanja i kolateral kod restrukturiranih kredita. Kada se restrukturirani kredit naplaćuje preuzimanjem druge imovine (nekretnine, postrojenja i oprema, hartije od vrijednosti i ostala finansijska imovina), uključujući ulaganja u kapital dužnika dobijenih konverzijom duga u kapital, priznavanje stečene imovine u bilansu stanja vrši se po fer vrijednosti, priznajući razliku između fer vrijednosti sredstva i knjigovodstvene vrijednosti eliminisanog potraživanja u bilansu uspjeha.

Restrukturirane izloženosti mogu se identifikovati i u performing i u non-performing dijelu portfolija. Kada je restrukturirani kredit klasifikovan kao non-performing, može se reklasifikovati u performing ako se izloženost više ne smatra nenaplativom, ako je određeni iznos otplaćen, ako je prošla godina od određenog relevantnog događaja (izvršeno restrukturiranje, klasifikacija u non-performing, otplata poslednjeg dospelog iznosa, kraj grejs perioda) i nakon restrukturiranja nije bilo dospelih obaveza u kašnjenju ili sumnji u pogledu otplate cjelokupne izloženosti pod uslovima i odredbama definisanih restrukturiranjem. Odsustvo sumnje potvrđuje se analizom finansijskog stanja dužnika.

Status restrukturiranja se može povući kada:

- je proteklo najmanje 2 godine probnog perioda od poslednjeg:
 - trenutka produženja mjera restrukturiranja ili
 - trenutka kada je restrukturirana izloženost klasifikovana kao performing.
- izvršene su redovne isplate glavnice ili kamata u značajnom ukupnom iznosu tokom najmanje polovine probnog perioda; i
- nije bilo materijalnog kašnjenja u probnom periodu duže od 30 dana.

d) Sredstva stečena u postupku naplate potraživanja

U određenim okolnostima, Banka, po osnovu neispunjenja ugovorne obaveze otplate duga, preuzima u posjed kolaterale koji su bili sredstvo obezbjeđenja po datom plasmanu. Banka evidentira primljena sredstva po nižoj od neto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja ili tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja umanjene za troškove prodaje (ali maksimalno do iznosa bruto potraživanja koje se zatvara), i, u zavisnosti od namjene, klasifikuje u odgovarajuću kategoriju sredstava. Nakon početnog priznavanja preuzeta sredstva se odmjeravaju i izvještavaju u skladu sa politikom tih kategorija sredstava. Ukoliko nije drugačije navedeno, ova sredstva se iskazuju u okviru stavke „Ostala sredstva“, jer ih Banka privremeno drži sa namjerom prodaje odmah kada je to moguće. Svi dobitci/gubici od njihove prodaje iskazuju se u okviru stavke „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine“.

3.11. Nematerijalna sredstva

Licence

Licence se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti zbog amortizacije i potencijalnog obezvrjeđenja. Amortizacija se priznaje primjenom proporcionalne metode, kako bi se trošak licenci raspodijelio u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 5 godina.

Računarski softver

Troškovi razvoja računarskog softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih prilikom stavljanja softvera u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 10 godina. Amortizacija nematerijalnih ulaganja počinje onog trenutka kada nematerijalno ulaganje postane raspoloživo za upotrebu.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti zbog amortizacije i potencijalnog obezvrjeđenja. Nabavna vrijednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Rezidualna vrijednost i korisni vijek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Banka procjenjuje da li postoji objektivan dokaz da je umanjena vrijednost sredstva. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza, vrši se procjena nadoknadivog iznosa. Nadoknadiv iznos je veći od neto prodajne cijene ili vrijednosti u upotrebi. Ukoliko je nadoknadiv iznos veći od knjigovodstvene vrijednosti, sredstvo ne bi trebalo da bude obezvrjeđeno. Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi održavanja terete ostale rashode poslovanja perioda u kome su nastali.

Amortizacija sredstava se obračunava primjenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrijednost do njihove rezidualne vrijednosti u toku njihovog procijenjenog vijeka trajanja.

U tabeli koja slijedi dat je aproksimativan prikaz korišćenih godišnjih stopa amortizacije tokom 2025. i 2024. godine:

	2025.	2024.
Građevinski objekti	3%	3%
Računari i računarska oprema	14,30% - 50%	14,30% - 50%
Namještaj i oprema	20%	20%
Vozila	20%	20%
Ulaganje u tuđe objekte	20%	20%

Period amortizacije osnovnih sredstava počinje onda kada su sredstva raspoloživa za upotrebu. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine“.

3.13. Investicione nekretnine

Nekretnine se klasifikuju u investicione nekretnine ako se ne koriste neposredno za obavljanje djelatnosti, već se posjeduju sa namjenom izdavanja u poslovni zakup. Investicione nekretnine se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti koju, pored kupovne cijene, čine davanja i neposredni troškovi koje je moguće neposredno pripisati nabavci. Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se odmjeravaju po modelu fer vrijednosti koja se temelji na trenutnim tržišnim cijenama. Dobici i gubici iz naknadnog odmjeravanja po fer vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha.

3.14. Stalna sredstva namijenjena prodaji i stalna sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva i sredstva poslovanja koje se obustavlja se klasifikuju kao namijenjena prodaji ako se očekuje da će njihova knjigovodstvena vrijednost biti nadoknađena prodajom, a ne upotrebom sredstva. Smatra se da su uslovi za klasifikaciju u ovu kategoriju ispunjeni kada je prodaja veoma vjerovatna, i imovina je na raspoglanju za trenutnu prodaju. Rukovodstvo Banke mora biti posvećeno prodaji, i prodaja se očekuje u roku od godinu dana od datuma klasifikacije. Stalna sredstva namijenjena prodaji i stalna sredstva poslovanja koje se obustavlja se početno priznaju po nižoj od prethodne knjigovodstvene vrijednosti ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Kasnije mjerenje nekretnina namijenjenih prodaji se vrši po modelu fer vrijednosti, umanjene za troškove prodaje. Efekat vrednovanja se priznaje u bilansu uspjeha, u okviru pozicije „Troškovi obezvrjeđenja i rezervisanja“.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.15 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni i bankomatima, visoko likvidna finansijska sredstva sa originalnim dospijećem do 90 dana i novčana sredstva bez posebne namjene na računima kod Centralne banke Crne Gore, dužničke hartije od vrijednosti sa originalnim dospijećem do 90 dana, kao i sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka.

3.16. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju onda kada:

- Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu kao rezultat prethodnih događaja;
- je u većoj mjeri vjerovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; i
- se iznos obaveze može pouzdano procijeniti.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti izdataka potrebnih za izmirenje obaveza.

Rezervisanja se revidiraju na datum svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ukoliko više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji generišu ekonomske koristi biti potreban za izmirenje date obaveze, rezervisanje se ukida preko bilansa uspjeha.

3.17. Finansijske garancije

Finansijske garancije se na datum izdavanja priznaju po fer vrijednosti koja je jednaka iznosu primljene naknade. Primljena naknada se prenosi u bilans uspjeha u toku perioda trajanja ugovora primjenom proporcionalne metode. Obaveza banke po osnovu finansijskih garancija naknadno se odmjerava po vrijednosti većoj od:

- inicijalnog odmjeravanja, korigovanog za amortizaciju obračunatu sa ciljem da se prizna prihod od naknade ostvaren u toku važenja garancije; odnosno
- najbolje procjene izdatka koji je potreban za izmirenje obaveze.

3.18. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, koja je obično jednaka primljenom iznosu. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva, umanjenog za transakcione troškove i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspjeha kao kamatni rashodi u periodu korišćenja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.19. Primanja zaposlenih

a) *Kratkoročna primanja*

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Banka je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima, kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po relevantnim zakonskim propisima. Banka je obavezna i da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih uplati državnim fondovima. Doprinosi se priznaju kao trošak perioda na koji se odnose, u okviru troškova rada. Banka nema zakonsku niti izvedenu obavezu za dalje plaćanje doprinosa državnim fondovima.

b) *Beneficije zaposlenih*

Beneficije zaposlenih uključuju naknade za penzionisanje i jubilarne nagrade.

Pravo na te naknade je obično uslovljeno preostalom dobi zaposlenog u radu do penzionisanja i/ili završetkom minimalnog perioda rada. Očekivani troškovi tih naknada su nastali u periodu od zapošljavanja. Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa, poslije datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamjenu za otpremninu.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.19. Primanja zaposlenih (nastavak)

b) Beneficije zaposlenih (nastavak)

Ukupni rashodi dugoročnih rezervisanja koji se odnose na buduće odlive po osnovu penzionisanja zaposlenih i jubilarnih nagrada procjenjuju se na osnovu aktuarskog obračuna. Za potrebe procjene Banka angažuje ovlaštenog aktuara, koji vrši obračun budućih obaveza diskontovanjem procijenjenih budućih odliva, korišćenjem aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Obaveze se odmjeravaju u visini sadašnje vrijednosti budućih izdataka, uzimajući u obzir rast budućih plata i drugih uslova, koji se raspodjeljuju na ugodnosti zaposlenih na osnovu prošlog i budućeg radnog vijeka. Naknade zaposlenima su uključene u bilans uspjeha u poziciju administrativni troškovi, kao troškovi rada, dok su kamate za obaveze po osnovu otpremnina pri odlasku u penziju i jubilarnih nagrada, priznate kao rashodi kamata i slični rashodi. Te kamate predstavljaju promjenu sadašnje vrijednosti obaveze, koja nastaje usljed približavanja periodu dospjeća za plaćanje.

Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu promjene aktuarskih demografskih i finansijskih pretpostavki i iskustvenih prilagođavanja (razlika između stvarnih i projektovanih isplata iz aktuarskih procjena) se priznaju u kapitalu, kao aktuarski dobiti/gubici po osnovu rezervisanja za otpremnine i ne reklasifikuju se u bilans uspjeha.

Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu jubilarnih nagrada, se u bilansu uspeha uključuju kao trošak rada.

3.20. Transakcije plaćanja na osnovu akcija namirene gotovinom

Ukoliko su ispunjeni određeni uslovi, članovi Upravnog odbora i zaposleni koji obavljaju posebne poslove – identifikovani zaposleni (oni koji u okviru svojih zadataka i aktivnosti mogu značajno uticati na rizični profil Banke) dobijaju dio varijabilne naknade u vidu instrumenata, čija je vrednost vezana za vrednost akcija Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana. Po isteku zakonom propisanog roka (do pet godina), korisnici dobijaju novčane isplate u zavisnosti od vrednosti akcije Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana u trenutku isplate. U bilansu stanja ova obaveza se priznaje na poziciji „Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspeha.“ Njena fer vrednost se mjeri pri početnom prizavanju, a pri svakom sledećem izvještajnom periodu vrši se ponovna procjena fer vrijednosti obaveze, do (i uključujući) datum poravnanja. Promjene u fer vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha, na poziciji „Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja“.

3.21. Oporezivanje

a) Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG“, br. 65/01, 12/02, 80/04 i Sl. list Crne Gore 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21, 152/22, 028/23, 125/23, 088/24), primjenom propisane stope na iznos oporezive dobiti iskazane u poreskoj prijavi.

Iznos oporezive dobiti se utvrđuje usklađivanjem dobiti objelodanjene u bilansu uspjeha za iznose prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica. Rashod poreza na dobit se obračunava primjenom progresivnih stopa oporezivanja, i to za iznos oporezive dobiti do EUR 100.000,00 stope od 9%; iznos od EUR 100.000,00 do 1.500.000,00 stope od 12%, i na iznos oporezive dobiti preko 1.500.000,00 EUR stope od 15%.

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.21. Oporezivanje (nastavak)

b) Odloženi porez na dobit

Odloženi porezi se obračunavaju primjenom metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja za sve privremene razlike proizišle iz razlike između poreske vrijednosti sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti, iskazane za potrebe finansijskog izvještavanja.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg postoji vjerovatnoća da će budući oporezovani dobitak biti raspoloživ u odnosu na koji se odbitna privremena razlika može iskoristiti.

Odloženi porezi koji se odnose na ponovno odmjeravanje fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupni ostali rezultat priznaju se u okviru kapitala.

Za utvrđivanje odloženih poreskih sredstava ili obaveza koristi se stopi poreza na dobit za koju se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo bude realizovalo ili obaveza bude izmirena (2025: 14,83%).

3.22. Akcijski kapital

Uplaćeni akcijski kapital Banke predstavlja iznos novčanih sredstava uplaćenih od strane akcionara. Akcijski kapital Banke čine obične akcije i evidentiraju se kao posebna stavka u bilansu stanja.

Dividende od akcija se evidentiraju u okviru kapitala u periodu u kome je donijeta odluka o njihovoj isplati.

3.23. Ostali instrumenti koji imaju karakteristike kapitala

Pri početnom priznavanju ostali instrumenti, ukoliko njihove ugovorne karakteristike zahtijevaju da se klasifikuju kao instrumenti kapitala u skladu sa MRS 32: „Finansijski instrumenti: prezentacija, klasifikuju se kao instrumenti kapitala. Ove instrumente moguće je smatrati instrumentima kapitala samo ako ti instrumenti ne predstavljaju ugovornu obavezu plaćanja. Finansijske instrumente koji imaju karakteristike kapitala Banka priznaje u kapitalu u bilansu stanja na poziciji „Ostale rezerve kapitala“. Transakcioni troškovi nastali prilikom izdavanja takvih instrumenata umanjuju knjigovodstveni kapital. Isplata kamate se takođe priznaje direktno u kapitalu, na teret akumulirane dobiti.

3.24. Korišćenje procjena

Rukovodstvo vrši procjene i pretpostavke koje utiču na prikazane iznose sredstava i obaveza. Procjene i prosuđivanja kontinuirano se ocjenjuju i bazirane su na istorijskom iskustvu i ostalim faktorima uključujući očekivanja o budućim događajima koja se smatraju razumnim pod određenim uslovima. Najznačajnija korišćenja procjena i prosuđivanja su sljedeća:

a) Umanjenje vrijednosti kredita

Banka prati i provjerava kvalitet kreditnog portfolia mjesečno, kako na individualnoj, tako i na skupnoj tj. portfeljskoj osnovi, sa ciljem tekuće procjene potrebne visine ispravke vrijednosti. Prilikom određivanja visine ispravke vrijednosti na individualnoj osnovi (finansijska imovina koja se pripisuje fazi 3), Banka procjenjuje vrijednost budućih novčanih tokova, najčešće iz sredstava obezbjeđenja, koristeći određeni stepen umanjenja vrijednosti kolaterala (hair-cuts) i određeni period naplate. Metodologija i pretpostavke koje se koriste u procjeni iznosa i perioda budućih novčanih tokova, pregledaju se redovno, kako bi se uklonile sve razlike između procijenjenih umanjenja vrijednosti kolaterala i stvarnih iskustava.

Ispravke vrijednosti se procjenjuju na grupnom nivou za finansijska sredstva pripisana fazi 1 ili 2, ili za finansijska sredstva u fazi 3 sa izloženošću ispod praga materijalnosti. Očekivani kreditni gubitak u ovoj grupi sredstava procjenjuje se na osnovu očekivane vrijednosti parametara rizika (vjerovatnoća neizvršenja obaveza i iznos gubitka u momentu neizvršenja obaveza) koji kombinuju istorijska kretanja parametara sa budućim makroekonomskim predviđanjima. Modeli koji se koriste za procjenu budućih parametara rizika se provjeravaju i testiraju na redovnoj osnovi kako bi procjene gubitaka bile što realnije.

Banka redovno sprovodi stres testiranje u okviru normativnog pristupa ICAAP procesa, gdje se trogodišnji budžet testira na nepovoljne okolnosti kroz više scenarija.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.24. Korišćenje procjena (nastavak)

a) Umanjenje vrijednosti kredita (nastavak)

U tzv. »adverse« scenariju simulira se nepovoljan uticaj scenarija na stope neizvršenja obaveza i stope gubitaka (očekivani gubici nakon nastupanja kašnjenja). Na osnovu postojećih izloženosti za kraj 2024. godine i planiranih bilansa stanja i uspjeha za period 2025 – 2027. godina, procjenjuje se dodatna ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na postojeće izloženosti sa statusom neizvršenja obaveza i izloženosti koje bi prešle u status neispunjenja obaveza, kao i na preostali portfolio. Pretpostavka je da Banka ne bi ostvarila planirani rast kreditnog portfolija, već bi bruto krediti i bilansna suma bili zadržani na nivou na kjemu su bili na kraju 2024. godine, što bi rezultiralo snižavanjem prihoda iz novih plasmana, a dodatno novi plasmani sa statusom neizvršenja obaveza u scenariju bi smanjili planirane kamatne prihode. Prilagođavanje prihoda u vezi sa portfolijem kredita sa statusom neizvršenja obaveza zasniva se na pretpostavci da su dodatne ispravke vrijednosti iz »adverse« scenarija rezultat formiranja novih plasmana sa statusom neizvršenja obaveza. Takođe se procjenjuju efekti na druge troškove i regulatorni kapital.

Rezultati adverse stresnog scenarija za Banku pokazuju povećanje obezvređenja u odnosu na planirani nivo u 2025. godini za EUR 14,4 miliona (trošak obezvređenja u adverse stresnom scenariju: EUR 15,7 miliona, u 2025. odnosno EUR 9,7 miliona u 2026. i EUR 4 miliona u 2027.). Efekti su procijenjeni za sve tri godine, polazeći od Budžeta za period 2025. – 2027.

Pored adverse stres testa, Banka je izradila i makro adverse scenario i procijenila efekte na rezultat poslovanja u trogodišnjem periodu u kontekstu pretpostavki povezanih sa dešavanjima na makroekonomskom planu. Ovaj scenario mjeri uticaj potencijalnih negativnih efekata koji proističu iz promjene makroekonomskog okruženja i povezuje efekte između uticaja makroekonomskih promjena na pojedinačne rizike i bilansa uspjeha za naredne 3 godine.

Rezultati makro adverse stresnog scenarija za Banku pokazuju povećanje obezvređenja u odnosu na planirani nivo u 2025. godini za EUR 6,7 miliona (trošak obezvređenja u makro adverse stresnom scenariju: EUR 8,1 miliona u 2025., odnosno EUR 7,1 miliona u 2026. i EUR 7,6 miliona u 2027.). Efekti su procijenjeni za sve tri godine, polazeći od Budžeta za period 2025. – 2027.

Dodatno, Banka je izradila i Environmental, Social, and Governance stresni scenario („ESG”) i procijenila efekte na rezultat poslovanja u trogodišnjem periodu s ciljem utvrđivanja efekata koji mogu doći iz ESG faktora kroz kreditni rizik, odnosno kroz povećanje ispravke vrijednosti potraživanja.

Rezultati ESG stresnog scenarija za Banku pokazuju povećanje obezvređenja u odnosu na planirani nivo u 2025. godini za EUR 1,2 miliona (trošak obezvređenja u ESG stresnom scenariju: EUR 2,6 miliona, u 2025. odnosno EUR 2,6 miliona u 2026. i EUR 2,6 miliona u 2027.). Efekti su procijenjeni za sve tri godine, polazeći od Budžeta za period 2025. – 2027.

b) Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu se dobija na osnovu objavljene tržišne cijene na datum odmjerenja.

Određivanje fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza za koje ne postoji uočljiva tržišna cijena zahtijeva korišćenje različitih tehnika vrednovanja. Iako tehnike vrednovanja u dobroj mjeri odražavaju tržišne uslove na dan odmjerenja, isti se ipak mogu razikovati od tržišnih uslova prije i poslije toga dana.

Za finansijske instrumente kojima se ne trguje često i koji imaju nisku cjenovnu transparentnost, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva određene stepene varijacije u procjenjivanju koji zavise od likvidnosti, koncentracije, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnih pretpostavki i ostalih rizika koji utiču na određeni instrument. Promjena procjena tih faktora bi mogla uticati na prikazanu fer vrijednost finansijskih instrumenata.

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.24. Korišćenje procjena (nastavak)

c) Dugoročne naknade zaposlenima

Trošak dugoročnih beneficija zaposlenima određen je na osnovu aktuarskog obračuna, uz primjenu aktuarskih pretpostavki: diskontna stopa, budući rast plata u skladu sa stopom inflacije i napredovanja, i rast plata po osnovu minulog rada, kao i promjene u broju zaposlenih koji stiču pravo za isplatu pogodnosti. S obzirom na dugoročnu prirodu ovih planova, procjene su predmet značajne neizvjesnosti. Aktuarski obračun vrši nezavisni aktuar.

Glavne pretpostavke koje su korišćene u aktuarskom obračunu su date u tabeli niže:

Aktuarske pretpostavke	31.12.2025.	31.12.2024.
Diskontni faktor	5,3%	5,9%
Rast zarade u skladu sa stopom inflacije, napredovanja, i povećanja zarada po osnovu minulog rada	4% - 5,3%	2% - 4,2%
Ostale pretpostavke		
Broj zaposlenih koji ispunjavaju uslove za isplatu pogodnosti	370	347

Analiza osjetljivosti na promjene bitnih aktuarskih pretpostavki za dugoročne naknade zaposlenima data je u tabeli niže:

Aktuarska pretpostavka	Promjena pretpostavki	Uticaj na rezervisanja za otpremnine zaposlenima (u %)	
		2025.	2024.
	+ 0,5 b.p.	-5,6%	-5,3%
Diskontna kamatna stopa	- 0,5 b.p.	6,2%	5,9%
	+ 0,5 b.p.	6,2%	5,9%
Rast zarada	- 0,5 b.p.	-5,7%	-5,4%

Prikaz aktuarskih dobitaka/gubitaka za dugoročne naknade zaposlenima (otpremnine za zaposlene) prikazan je u tabeli niže.

	2025.	2024.
Aktuarski dobitak/gubitak usljed promjene finansijskih pretpostavki	(58)	(38)
Aktuarski dobitak/gubitak usljed promjene demografskih pretpostavki	-	-
Aktuarski dobitak/gubitak zbog iskustva	(10)	(12)
Ukupno:	(68)	(50)

Ponderisano prosječno trajanje obaveze za otpremnine u godinama na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 16,1 godina (31. decembra 2024. godine: 16,1).

d) Korisni vijek trajanja nematerijalne imovine, zgrada, postrojenja i opreme

Banka vrši pregled vijeka trajanja nematerijalnih ulaganja, zgrada, postrojenja i opreme u svakom periodu godišnjeg izvještavanja.

4. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.24. Korišćenje procjena (nastavak)

e) Sudski sporovi

Rukovodstvo Banke vrši procjenu iznosa rezervisanja za odliv sredstava po osnovu sudskih sporova na bazi procjene vjerovatnoće da će do odliva sredstava zaista doći prema ugovorenoj ili zakonskoj obavezi iz prošlih perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

U svom poslovanju Banka je izložena sljedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizici
- Operativni rizici
- Rizik zemlje
- Drugi nefinansijski rizici (rizik kapitala, strateški rizik i dr).

Osnovne smjernice za upravljanje rizicima su definisane Rizik apetitom banke i Strategijom upravljanja rizicima, koji, zajedno sa internim politikama koje se usvajaju od strane Upravnog odbora, specificiraju rizik apetit, pristupe i metodologije za praćenje, mjerenje i upravljanje pojedinačnim tipovima rizika, kako bi se ostvarili interno postavljeni ciljevi i ispunili eksterni zahtjevi. Dodatno, usmjerenja koja se odnose na rizike su integrisana u proces planiranja na nivou Banke.

Okvir upravljanja rizikom

Upravljanje finansijskim rizicima se bazira na uspostavljanju odgovarajuće organizacione strukture u Banci, uspostavljanju i implementaciji kvalitetnih radnih procedura i adekvatnom sistemu internih kontrola. Nadzorni odbor nadzire postupak sprovođenja i efikasnost i efektivnost sistema upravljanja kreditnom institucijom, sprovođenje poslovne politike kreditne institucije, strateških ciljeva i strategije i politike Banke. Upravni odbor redovno preispituje strateške ciljeve, strategije i politike upravljanja rizicima, uključujući i upravljanje rizicima koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja u kojem Banka posluje. Odbor za rizike savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti Banke ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva. U Banci je organizovan i Revizorski odbor koji obavlja svoje aktivnosti u skladu sa zakonom kojim se uređuje revizija. Revizorskom odboru pomoć pruža Sektor interne revizije. Interna revizija sprovodi redovne i vanredne provjere procedura i kontrola upravljanja rizikom, a rezultate izvršenih provjera saopštava Revizorskom odboru.

Upravljanje finansijskim rizikom se bazira na organizacionoj samostalnosti, kvalitetnim procedurama i adekvatnom sistemu internih kontrola, a ima za cilj minimizaciju rizika u smislu postizanja projektovanih poslovnih i finansijskih rezultata i optimalnu upotrebu kapitala. Organizacioni djelovi Banke koji su zaduženi za preuzimanje rizika su odvojeni od organizacionog dijela zaduženog za analizu rizika i provjere usklađenosti poslovanja. U tom smislu su u okviru Banke formirane tri linije odbrane od rizika, pri čemu prvu predstavlja poslovni dio, drugu liniju odbrane čine funkcija kontrole rizika i funkcija usklađenosti poslovanja, dok interna revizija čini treću kontrolnu funkciju i treći liniju odbrane od rizika.

Proces upravljanja rizicima u Banci je, prije svega, regulisan Zakonom o kreditnim institucijama, i podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore. Pored toga, proces upravljanja rizicima je regulisan i internim aktima koji definišu cilj upravljanja, metodologiju i način praćenja pojedinih vrsta rizika. Navedene interne akte usvaja Upravni odbor Banke.

Banka kontinuirano sprovodi analize kredita velikih klijenata, kao i predviđanja mogućih stresnih situacija. Osim pomenutog, Banka je uspostavila Sektor za restrukturiranje i Sektor upravljanja problematičnim plasmanima u cilju upravljanja i postizanja bolje naplativosti po kreditima klijenata sa sniženim kapacitetima za otplatu duga i nenaplativim kreditima.

Kod izlaganja tržišnom riziku i operativnom riziku, apetit prema riziku je umjeren, odnosno nizak do umjeren. Na polju strukturne likvidnosti Banka je u skladu sa Politikom investiranja u hartije od vrijednosti bankarske knjige nastavila sa stvaranjem rezervi likvidnosti investirajući u državne obveznice zemalja sa visokim rejtingom i u državne zapise i obveznice Crne Gore.

4.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik finansijskog gubitka u slučaju da klijent ili druga strana nisu u mogućnosti da ispune svoje ugovorne obaveze prema Banci, i u najvećoj mjeri proističe iz kredita i plasmana komitentima i drugim bankama i ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti. Banka definiše rizik apetit na području kreditnog rizika kao umjeren. U cilju obezbjeđivanja dugoročne stabilnosti na području upravljanja kreditnim rizikom, Banka teži postepenom poboljšanju kvaliteta kreditnog portfolija i održavanju zadovoljavajuće profitabilnosti, uspostavljanjem adekvatnog odnosa između prinosa i preuzetog rizika.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni portfelj Banke sastoji se od kredita, hartija od vrijednosti, kamata, naknada, depozita kod banaka i avansa, kao i izdatih garancija, otvorenih akreditiva, preuzetih i potencijalnih obaveza, itd., a u odnosu na preduzeća, banke, državu, samostalne preduzetnike, građane i ostale klijente.

Prije odobravanja svakog pojedinačnog plasmana vrši se kreditna analiza i utvrđuje njegova klasifikacija. Prilikom klasifikacije Banka primjenjuje internu metodologiju, koja podrazumijeva analizu sposobnosti dužnika da uredno izmiruju sve obaveze prema Banci i drugim povjeriocima. Pri tom je potrebno uzeti u obzir kako menadžerske, tako i finansijske sposobnosti dužnika, kao i informacije o kvalitetu i kvantitetu.

Pored navedenog, prilikom klasifikacije se uzima u obzir i dosadašnji odnos klijenta sa Bankom i mogućnost obezbjeđivanja instrumenata zaštite od rizika novčanih tokova koji su dovoljni za izmirenje obaveza, kao i drugi relevantni faktori, kao što su informacije o opštem ekonomskom ciklusu, stanje i izgledi bankarskog sektora i položaj dužnika unutar sektora, usaglašenost namjene kredita sa djelatnošću dužnika.

Utvrđivanje iznosa obezvrjeđenja za bilansne stavke, vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke i rezervacija za potencijalne gubitke se sprovodi u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 134/21, 62/24, 94/25). Procjena pojedinačnih i skupnih umanjnja (ispravki) vrijednosti potraživanja i rezervisanja na kraju svakog mjeseca se vrši za izloženosti mjerene po amortizacionom trošku i mjerene po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na temelju MSFI 9. Pojedinačno značajnim potraživanjem se smatra ukupna bruto izloženost banke prema pravnom licu koja je veća od EUR 100 hiljada, odnosno fizičkom licu koja je veća od EUR 50 hiljada².

Iznos individualnih obezvrjeđenja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja i procijenjenih budućih novčanih tokova (od unovčavanja kolaterala, iz poslovanja kompanije i ostalih izvora) po efektivnoj ili drugoj, odgovarajućoj, kamatnoj stopi. U slučaju vanbilansnih stavki, one se konvertuju u kreditne stavke koristeći kreditni faktor kreditne konverzije.

Za procjenu ispravke vrijednosti za skupno ocijenjene klijente, primjenjuje se model očekivanog gubitka koji pruža ocjenu kreditnih gubitaka procjenom niza mogućih ishoda koji uključuju predviđanje budućih ekonomskih uslova. Model očekivanih gubitaka zahtijeva da se prepoznaju ne samo kreditni gubici koji su već nastali, već i gubici za koje se očekuje da će se dogoditi u budućnosti. Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke je potrebna za sve kredite i ostalu dužničku finansijsku imovinu koja se ne drži po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, zajedno s kreditnim obavezama i ugovorima o finansijskim garancijama. Obračunu očekivanog gubitka prethodi razvrstavanje finansijskih instrumenata u jednu od tri faze, što opredjeljuje model obračuna ispravke vrijednosti u sljedećoj iteraciji. Prvi korak pri pripremi portfolija za obračun ispravke vrijednosti jeste da se klasifikuju potraživanja koja se vrijednuju po amortizovanoj vrijednosti, ili po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat.

Ako se na datum za koji se računa obezvrjeđenje kreditni rizik rizičnih sredstava i potencijalnih obaveza nije značajno povećao, Banka priznaje rezervacije za gubitak u periodu od 12 mjeseci očekivanih kreditnih gubitaka (faza 1). Ako je kreditni rizik značajno povećan od početnog priznavanja, Banka reklasifikuje finansijsku imovinu i potencijalne obaveze u fazu 2 ili fazu 3 i priznaje rezervaciju za gubitak jednak očekivanim kreditnim gubicima u toku životnog vijeka instrumenta. U POCI aktivu se svrstavaju finansijski instrumenti koji se pri početnom priznanju tretiraju kao nenaplativi. Kada se kreditni rizik snizi, rizična sredstva i potencijalne obaveze se mogu reklasifikovati nazad u „bolju“ fazu nakon zadovoljenja određenih kriterijuma definisanih internim procedurama i međunarodnim standardima.

Za pripremu obračuna rezervisanja potrebno je procijeniti nekoliko pokazatelja rizika, kao što su umanjnje vrijednosti kolaterala u slučaju prodaje (haircut), otplate iz drugih izvora osim kolaterala, u slučaju neispunjavanja obaveza klijenta i vjerovatnoću neispunjavanja obaveza za homogene segmente klijenata. Skupna obezvrjeđenja se izračunavaju množenjem izloženosti, vjerovatnoće da izloženost postane nenaplativa, gubitka za nenaplative izloženosti i unovčavanja kod vanbilansnih pozicija iz poslova garancija.

² bruto izloženost Banke se posmatra na nivou grupe povezanih lica

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

a) Preuzete obaveze iz kreditnih sredstava

Preuzete obaveze su instrumenti koji obezbjeđuju sredstva klijentima onda kada su im potrebna. Garancije i akreditivi, koji predstavljaju neopozivu pisanu obavezu Banke da će u ime svog klijenta platiti trećoj strani dogovoreni iznos, u slučaju da njen klijent ne ispuni svoju obavezu plaćanja, nose isti rizik kao krediti. Kod kreditnog rizika u pogledu preuzetih obaveza po odobrenim a neiskorišćenim kreditima Banka je izložena potencijalnom gubitku u iznosu odobrenog a neiskorišćenog kredita. Međutim, vjerovatni iznos gubitka po osnovu kreditnog rizika je manji od ukupnog neiskorišćenog kredita, zbog toga što je većina preuzetih obaveza po odobrenim kreditima uslovljena ispunjavanjem određenih standarda od strane klijenata. Banka vrši nadzor ročnosti kreditnih obligacija, s obzirom na to da duži period važenja istovremeno nosi i veći kreditni rizik.

b) Interni bonitetni sistem

Interni bonitetni sistem Banke definiše pet klasa izloženosti, A, B, C, D i E. Učešće svake klase u ukupnom portfoliju prikazano je niže (uključena su finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti; finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, i potencijalne obaveze).

31.12.2025.					
	Bruto iznos	(%)	Pokrivenost izloženosti ispravkama (%)	Ispravka vrijednosti	Ispravka vrijednosti (%)
A	882.433	75,00%	0,36%	(3.212)	20,21%
B	282.371	24,00%	1,87%	(5.271)	33,16%
C	7.655	0,65%	51,51%	(3.943)	24,80%
D i E	4.138	0,35%	83,86%	(3.470)	21,83%
Ukupno	1.176.597	100%	1,38%	(15.896)	100%

31.12.2024.					
	Bruto iznos	(%)	Pokrivenost izloženosti ispravkama (%)	Ispravka vrijednosti	Ispravka vrijednosti (%)
A	867.358	81,17%	0,44%	(3.804)	22,70%
B	184.388	17,25%	1,88%	(3.473)	20,72%
C	10.564	0,99%	39,15%	(4.136)	24,67%
D i E	6.315	0,59%	84,70%	(5.350)	31,91%
Ukupno	1.068.625	100%	1,26%	(16.763)	100%

Kreditni rejting odražava kreditnu sposobnost klijenta čija izloženost proističe iz finansijskog instrumenta.

Kreditni rejting kategorije „A” dodjeljuje se klijentima sa dobrom kreditnom sposobnošću, kod kojih se ne očekuju problemi u otplati obaveza. Kreditni rejting kategorije „B” ukazuje na nešto slabiju finansijsku poziciju klijenta, koja je privremenog karaktera, i ne ukazuje na probleme u otplati obaveza. Kreditni rejting kategorije „C” ukazuje na nedovoljan nivo kapitala i visok stepen zaduženosti klijenta, odnosno na to da klijent nema dovoljan priliv tokova gotovine da izmiri svoje obaveze, tako da kasni sa otplatom. Kategorije „D” i „E” odnose se na klijente sa evidentnim finansijskim poteškoćama, odnosno klijente koji su u postupku prinudnog poravnanja, stečaja ili likvidacije. Očekuje se da ovi klijenti neće moći da izmire većinu ili bilo koju obavezu na osnovu tokova gotovine iz aktivnosti poslovanja. Klijenti klasifikovani u rejtinge „C”, „D” i „E” predstavljaju loše, odnosno tzv. nenaplative kredite. Kreditni rejting potraživanja je, pored navedenog, opredijeljen i stepenom urednosti u otplati.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

c) *Maksimalna izloženost kreditnom riziku* 31.12.2025.

	Bruto maksimalna izloženost	Ispravka vrijednosti	Neto maksimalna izloženost
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	154.019	(2)	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
<i>Kreditni i potraživanja od banaka</i>	80.527	(10)	80.517
<i>Kreditni i potraživanja od klijenata</i>			
Kreditni državi	16.636	(230)	16.406
Kreditni finansijskim organizacijama	2.857	(61)	2.796
Kreditni fizičkim licima	557.756	(6.797)	550.959
<i>Kreditna linija</i>	4.036	(306)	3.730
<i>Kreditne kartice</i>	6.262	(186)	6.076
<i>Stambeni krediti</i>	264.522	(1.249)	263.273
<i>Potrošački krediti</i>	282.936	(5.056)	277.880
<i>Ostali krediti fizičkim licima</i>	-	-	-
Kreditni pravnim licima	211.055	(6.242)	204.813
<i>Kartice</i>	313	(30)	283
<i>Kreditni velikim preduzećima</i>	45.342	(524)	44.818
<i>Kreditni malim i srednjim preduzećima</i>	165.400	(5.688)	159.712
<i>Ukupno kreditni i potraživanja od klijenata</i>	788.304	(13.330)	774.974
Hartije od vrijednosti	92.040	(317)	91.723
Ostala finansijska sredstva	5.032	(288)	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat			
Hartije od vrijednosti	14.622	-	14.622
Ostala sredstva	5.615	(885)	4.730
<i>Ukupno</i>	1.140.159	(14.832)	1.125.327
<i>Potencijalne obaveze</i>	196.072	(1.782)	194.290
Akreditivi	2.692	(15)	2.677
Garancije	77.445	(879)	76.566
Odobreni neiskorišćeni krediti	115.935	(888)	115.047
UKUPNO	1.336.231	(16.614)	1.319.617

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

c) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

	Bruto maksimalna izloženost	Ispravka vrijednosti	Neto maksimalna izloženost
			31.12.2024.
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	125.397	(1)	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
<i>Kreditni i potraživanja od banaka</i>	103.375	(15)	103.360
<i>Kreditni i potraživanja od klijenata</i>			
Kreditni državi	23.097	(488)	22.609
Kreditni finansijskim organizacijama	3.170	(65)	3.105
Kreditni fizičkim licima	463.944	(5.266)	458.678
<i>Kreditna linija</i>	5.339	(244)	5.095
<i>Kreditne kartice</i>	4.200	(126)	4.074
<i>Stambeni krediti</i>	208.590	(822)	207.768
<i>Potrošački krediti</i>	245.783	(4.042)	241.741
<i>Ostali krediti fizičkim licima</i>	32	(32)	-
Kreditni pravnim licima	192.125	(8.493)	183.632
<i>Kartice</i>	299	(30)	269
<i>Kreditni velikim preduzećima</i>	39.109	(561)	38.548
<i>Kreditni malim i srednjim preduzećima</i>	152.717	(7.902)	144.815
<i>Ukupno kreditni i potraživanja od klijenata</i>	682.336	(14.312)	668.024
Hartije od vrijednosti	86.099	(190)	85.909
Ostala finansijska sredstva	2.375	(339)	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat			
Hartije od vrijednosti	16.157	-	16.157
Ostala sredstva	7.259	(842)	6.417
<i>Ukupno</i>	1.022.998	(15.699)	1.007.299
<i>Potencijalne obaveze</i>	178.283	(1.738)	176.545
Akreditivi	1.755	(7)	1.748
Garancije	68.381	(861)	67.520
Odobreni neiskorišćeni krediti	108.147	(870)	107.277
UKUPNO	1.201.281	(17.437)	1.183.844

Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavlja ukupnu izloženost Banke kreditnom riziku koja obuhvata: kredite i potraživanja od banaka, kredite državi, kredite finansijskim institucijama, kredite fizičkim licima, kredite pravnim licima, dužničke hartije od vrijednosti, ostala finansijska potraživanja i potencijalne obaveze. U gore navedenim tabelama dat je pregled bruto izloženosti, ispravke vrijednosti (iznos obezvrjeđenja) i neto izloženosti potraživanja.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

d) *Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti*

	31.12.2025.				
	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	727.000	10.979	-	-	737.979
B	165.611	51.021	108	-	216.740
C	2	14	6.734	300	7.050
D i E	-	-	4.118	16	4.134
Ispravka vrijednosti	(4.116)	(2.571)	(7.053)	(205)	(13.945)
Neto vrijednost	888.497	59.443	3.907	111	951.958
	31.12.2024.				
	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	712.738	17.586	-	-	730.324
B	102.101	25.863	-	-	127.964
C	16	345	8.829	396	9.586
D i E	2	-	6.258	51	6.311
Ispravka vrijednosti	(4.118)	(1.521)	(9.070)	(147)	(14.856)
Neto vrijednost	810.739	42.273	6.017	300	859.329

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

e) *Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat*

31.12.2025.

	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	14.622	-	-	-	14.622
Ispravka vrijednosti	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	14.622	-	-	-	14.622

31.12.2024.

	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	16.157	-	-	-	16.157
Ispravka vrijednosti	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	16.157	-	-	-	16.157

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

f) Kreditne obaveze i ugovori o finansijskim garancijama

	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
					31.12.2025.
A	128.067	1.760	3	-	129.830
B	60.890	4.741	-	-	65.631
C	-	-	606	-	606
D i E	-	-	5	-	5
Rezervisanja	(1.421)	(140)	(221)	-	(1.782)
Neto vrijednost	187.536	6.361	393	-	194.290

	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
					31.12.2024.
A	118.634	2.238	5	-	120.877
B	51.501	4.923	-	-	56.424
C	1	5	971	-	977
D i E	-	-	5	-	5
Rezervisanja	(1.342)	(133)	(263)	-	(1.738)
Neto vrijednost	168.794	7.033	718	-	176.545

Banka razvrstavanje potraživanja u faze vrši uzimajući u obzir kriterijume: odnos boniteta u momentu odobravanja i boniteta u momentu obračuna potraživanja, podatak o restrukturiranju potraživanja, podatak o kašnjenju, podatak o pripadnosti listama za nadzor i intenzivno praćenje (EW1, EW2, WL1, WL2, ICL). Kao jedan od kriterijuma koristi odnos boniteta u momentu odobravanja i boniteta u momentu obračuna ispravki vrijednosti potraživanja, pri čemu se kao bonitet uzima bonitet prema internoj metodologiji NLB Grupe, koja ne odgovara u potpunosti klasifikaciji u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore. U tabelama gore, Banka je prikazala klase u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore; stoga postoje određeni slučajevi A ili B boniteta, a da pripadaju fazi 3, ili D i E boniteta, a da pripadaju fazi 1 ili fazi 2.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

g) Reprogramirane izloženosti

	Ukupna reprogramirana izloženost (bruto iznos)				Ispravka vrijednosti			Kolaterali i finansijske garancije primijene za restrukturirane kredite
	Ukupno	A i B klasa	C, D, E klasa		A i B klasa	C, D, E klasa		
Kreditni i potraživanja od klijenata (uključujući kredite po amortizovanoj vrijednosti i fer vrijednosti)								
Kreditni fizičkim licima	1.896	1.396	500		(139)	(314)	5.269	
Stambeni krediti	547	353	194		(10)	(137)	1.827	
Potrošački krediti	1.349	1.043	306		(129)	(177)	3.442	
Ostali krediti fizičkim licima	-	-	-		-	-	-	
Kreditni pravnim licima	5.615	937	4.678		(32)	(2.500)	20.825	
Kreditni malim i srednjim preduzećima	5.605	937	4.668		(32)	(2.496)	20.570	
Kreditni velikim preduzećima	10	-	10		-	(4)	255	
Neiskorišćeni krediti	-	-	-		-	-	-	
Ukupna izloženost sa mjerama reprograma	7.511	2.333	5.178		(171)	(2.814)	26.094	

31.12.2025.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

g) Reprogramirane izloženosti (nastavak)

	31.12.2024.				Kolaterali i finansijske garancije primljene za restrukturirane kredite	
	Ukupna reprogramirana izloženost (bruto iznos)		Ispravka vrijednosti			
	Ukupno	A i B klasa	C, D, E klasa	A i B klasa	C, D, E klasa	
Kredit i potraživanja od klijenata (uključujući kredite po amortizovanoj vrijednosti i fer vrijednosti)	1.871	1.287	584	(109)	(282)	6.755
<i>Kreditni fizičkim licima</i>						
Stambeni krediti	910	507	403	(11)	(153)	3.072
Potrošački krediti	929	780	149	(98)	(97)	3.517
Ostali krediti fizičkim licima	32	-	32	-	(32)	166
<i>Kreditni pravnim licima</i>	13.631	5.077	8.554	(146)	(4.662)	45.139
Kreditni malim i srednjim preduzećima	13.435	5.077	8.358	(146)	(4.613)	42.115
Kreditni velikim preduzećima	196	-	196	-	(49)	3.024
Neiskorišćeni krediti	-	-	-	-	-	-
Ukupna izloženost sa mjerama reprograma	15.502	6.364	9.138	(255)	(4.944)	51.894

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

g) Reprogramirane izloženosti (nastavak)

Reprogramirane izloženosti su iznosile EUR 7.511 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (na dan 31. decembra 2024. godine: EUR 15.502 hiljada).

Reprogramirane izloženosti po periodima reprogramiranja su prikazane u tabeli niže za 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine, u bruto iznosima.

	31.12.2025.			
	do 3 mjeseca	od 3 do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	preko 12 mjeseci
Izloženost A i B klasa	526	59	383	1.365
Izloženost C, D, E klasa	-	-	179	4.999
<i>Ukupna izloženost sa mjerama reprograma</i>	526	59	562	6.364

	31.12.2024.			
	do 3 mjeseca	od 3 do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	preko 12 mjeseci
Izloženost A i B klasa	288	32	212	5.832
Izloženost C, D, E klasa	38	-	34	9.066
<i>Ukupna izloženost sa mjerama reprograma</i>	326	32	246	14.898

Reprogramirane izloženosti po danima kašnjenja su prikazane u tabeli niže za 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine, u bruto iznosima.

	31.12.2025.				
	do 31 dan	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 180 do 360 dana	preko 360 dana
Izloženost sa mjerama reprograma	5.644	2	-	19	1.846

	31.12.2024.				
	do 31 dan	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 180 do 360 dana	preko 360 dana
Izloženost sa mjerama reprograma	12.764	4	26	62	2.646

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

h) *Finansijski efekat kolaterala za kredite i plasmane*

	Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik	
	Neto knjigovodstvena vrijednost i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	445.343	1.139.977	26.872	12.024	26.872	12.024	479.743	-	479.743	-	479.743	-
Kreditni državi	3.041	12.023	-	-	-	-	13.365	-	13.365	-	13.365	-
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-	80.517	-	80.517	-	80.517	-
Kreditni finansijskim organizacijama	-	-	-	-	-	-	2.796	-	2.796	-	2.796	-
<i>Kreditni fizičkim licima</i>	317.239	754.793	5.442	1.869	5.442	1.869	228.278	-	228.278	-	228.278	-
<i>Kreditna linija</i>	-	-	-	-	-	-	3.730	-	3.730	-	3.730	-
<i>Kreditne kartice</i>	39	44	212	45	212	45	5.825	-	5.825	-	5.825	-
<i>Stambeni krediti</i>	245.088	529.559	3.610	1.281	3.610	1.281	14.575	-	14.575	-	14.575	-
<i>Potrošački krediti</i>	72.112	225.190	1.620	543	1.620	543	204.148 ³	-	204.148 ³	-	204.148 ³	-
<i>Ostali krediti fizičkim licima</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kreditni ostalim klijentima</i>	125.063	373.159	21.430	10.155	21.430	10.155	58.320	-	58.320	-	58.320	-
<i>Kartice</i>	-	-	18	17	18	17	265	-	265	-	265	-
<i>Kreditni velikim preduzećima</i>	32.684	69.314	6.163	2.520	6.163	2.520	5.971	-	5.971	-	5.971	-
<i>Kreditni malim i srednjim preduzećima</i>	92.379	303.845	15.249	7.618	15.249	7.618	52.084	-	52.084	-	52.084	-
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	91.723	-	91.723	-	91.723	-
Ostala finansijska sredstva	-	2	-	-	-	-	4.744	-	4.744	-	4.744	-
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	-	-	-	-	-	-	14.622	-	14.622	-	14.622	-
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	14.622	-	14.622	-	14.622	-
UKUPNO	445.343	1.139.977	26.872	12.024	26.872	12.024	494.365	-	494.365	-	494.365	-

³ Od čega 13.426 hiljada EUR potrošačkih kredita koji su obezbijeđeni polisom osiguranja potrošačkih kredita.

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

h) Finansijski efekat kolaterala za kredite i plasmane (nastavak)

	Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik	
	potpurnosti ili više obezbijedeni kolateralom		potpurnosti ili više obezbijedeni kolateralom		potpurnosti ili više obezbijedeni kolateralom		potpurnosti ili više obezbijedeni kolateralom		potpurnosti ili više obezbijedeni kolateralom		potpurnosti ili više obezbijedeni kolateralom	
	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	368.224	968.658	32.904	15.244	458.201	-	46.837	458.201	-	46.837	-	
Kreditni državi	2.925	11.323	-	-	19.684	-	-	19.684	-	-	-	
Kreditni bankama	-	-	-	-	103.360	-	-	103.360	-	-	-	
Kreditni finansijskim organizacijama	-	-	-	-	3.105	-	-	3.105	-	-	-	
Kreditni fizičkim licima	257.291	612.274	4.117	1.298	197.271	-	46.837	197.271	-	46.837	-	
Kreditna linija	-	-	-	-	5.094	-	-	5.094	-	-	-	
Kreditne kartice	33	37	250	58	3.791	-	-	3.791	-	-	-	
Stambeni krediti	195.330	420.243	2.448	979	9.991	-	-	9.991	-	-	-	
Potrošački krediti	61.927	191.803	1.419	261	178.395 ⁴	-	-	178.395 ⁴	-	-	-	
Ostali krediti fizičkim licima	1	191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kreditni ostalim klijentima	108.008	345.061	28.787	13.946	46.837	-	46.837	46.837	-	46.837	-	
Kartice	-	-	5	1	264	-	-	264	-	-	-	
Kreditni velikim preduzećima	25.126	64.991	7.395	4.158	6.028	-	-	6.028	-	-	-	
Kreditni malim i srednjim preduzećima	82.882	280.070	21.387	9.786	40.545	-	-	40.545	-	-	-	
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	85.909	-	-	85.909	-	-	-	
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	2.036	-	-	2.036	-	-	-	
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	368.224	968.659	32.904	15.244	474.359	-	474.359	474.359	-	474.359	-	
kroz ukupni ostali rezultat	368.224	968.659	32.904	15.244	474.359	-	474.359	474.359	-	474.359	-	
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	16.157	-	-	16.157	-	-	-	
UKUPNO	368.224	968.659	32.904	15.244	474.359	-	474.359	474.359	-	474.359	-	

31.12.2024.

⁴ Od čega 20.703 hiljadu EUR potrošačkih kredita koji su obezbijedeni polisom osiguranja potrošačkih kredita.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

h) Finansijski efekat kolaterala za kredite i plasmane (nastavak)

Banka uzima različita sredstva obezbjeđenja kredita da bi umanjila kreditni rizik. Odluka o vrsti i vrijednosti kolaterala zavisi od analize klijenata i potencijalnog plasmana. Uzimanjem sredstava obezbjeđenja, Banka smanjuje rizik od potencijalne nemogućnosti klijenta da na vrijeme izvrši obaveze plaćanja. Objelodanjenu fer vrijednost kolaterala utvrđuje ovlašćeni procjenitelj Banke. Objelodanjena fer vrijednost kolaterala predstavlja vrijednost koja se može realizovati od strane zakonskih vlasnika sredstava. Obezvredivanje finansijskih instrumenata koji se vode po amortizovanoj vrijednosti je determinisano fer vrijednošću kolaterala.

Finansijski instrumenti kojima je prekoračen rok dospijea, ali nisu obezvrijeđeni, jesu oni finansijski instrumenti kod kojih je prekoračen rok ugovornih dospijea glavnice i kamate, ali Banka smatra da njihovo umanjnje vrijednosti nije adekvatno na osnovu količine raspoloživih instrumenata obezbjeđenja ili trenutka naplate iznosa koji se duguju Banci.

Iako su krediti pokriveni kolateralom, može doći do obezvrijeđenja kredita ukoliko se određeni dio kolaterala ne može prodati usljed administrativnih i drugih ograničenja, što može dovesti do produženja vremenskog perioda potrebnog za prodaju kolaterala.

i) Analiza neto kredita i potraživanja po geografskim sektorima

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	31.12.2025.	31.12.2024.
Zemlja		
Crna Gora	800.749	686.322
Zemlje Evropske unije	80.317	160.895
- Slovenija	45.586	84.911
- Ostale EU članice	34.731	75.984
Ostale zemlje	70.892	12.112
Ukupno	951.958	859.329

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

j) Analiza dužničkih hartija od vrijednosti po geografskim sektorima

U tabelama je za dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine prikazana struktura neto izloženosti Banke po geografskim područjima. Na oba datuma Banka nema hartija od vrijednosti koje se drže radi trgovanja.

31.12.2025.

Zemlja	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti %	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat
Crna Gora	26.430	28,90%	14.609	100%
Austrija	-	-	-	-
Francuska	14.961	16,30%	-	-
Finska	1.854	2,00%	-	-
Evropska Unija	18.755	20,40%	-	-
Holandija	6.978	7,60%	-	-
Belgija	10.886	11,90%	-	-
Sjedinjene Američke Države	11.859	12,90%	-	-
Ukupno	91.723	100%	14.609	100%

31.12.2024.

Zemlja	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti %	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat
Crna Gora	19.155	22,30%	16.146	100%
Austrija	13.965	16,25%	-	-
Francuska	9.981	11,62%	-	-
Finska	-	-	-	-
Evropska Unija	18.550	21,59%	-	-
Holandija	-	-	-	-
Belgija	14.989	17,45%	-	-
Sjedinjene Američke Države	9.269	10,79%	-	-
Ukupno	85.909	100%	16.146	100%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

k) Analiza kreditnog rizika po privrednim sektorima

Banka prati koncentraciju kreditnog rizika po privrednim sektorima. Analiza koncentracije kreditnog rizika na dan 31. decembra prikazana je u sljedećoj tabeli. Kreditne izloženosti u tabelama ispod prikazane su po neto principu.

	31.12.2025.	
	Neto krediti i potraživanja	%
Banke	82.160	12,03%
Finansije	45.346	3,70%
Javni sektor	66.163	9,30%
Stanovništvo	550.962	53,38%
Građevinski sektor	25.506	2,95%
Industrijski sektor	27.311	3,43%
Poljoprivreda	542	0,07%
Rudarstvo	2.153	0,31%
Usluge	35.729	3,55%
Ugostiteljstvo	28.608	2,05%
Saobraćaj i komunikacije	12.558	1,43%
Trgovina	72.330	7,56%
Ostala finansijska sredstva	2.590	0,24%
Ukupno	951.958	100,00%

*finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti

	31.12.2024.	
	Neto krediti i potraživanja	%
Banke	103.375	12,03%
Finansije	31.786	3,70%
Javni sektor	79.957	9,30%
Stanovništvo	458.677	53,38%
Građevinski sektor	25.365	2,95%
Industrijski sektor	29.457	3,43%
Poljoprivreda	568	0,07%
Rudarstvo	2.701	0,31%
Usluge	30.521	3,55%
Ugostiteljstvo	17.657	2,05%
Saobraćaj i komunikacije	12.284	1,43%
Trgovina	64.945	7,56%
Ostala finansijska sredstva	2.036	0,24%
Ukupno	859.329	100,00%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

k) *Struktura dužničkih hartija od vrijednosti bankarske knjige prema dugoročnom rejtingu agencije Fitch*

31.12.2025.

Fitch rejting	Knjigovodstvena vrijednost	%
AAA	25.734	24,20%
AA	13.713	12,90%
A	25.846	24,30%
BBB	-	-
Ostalo	-	-
Bez Fitch rejtinga (Crna Gora)	41.039	38,60%
Ukupno	106.332	100%

31.12.2024.

Fitch rejting	Knjigovodstvena vrijednost	%
AAA	18.550	18,18%
AA	48.204	47,23%
A	-	-
BBB	-	-
Ostalo	-	-
Bez Fitch rejtinga (Crna Gora)	35.301	34,59%
Ukupno	102.055	100%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti

U skladu sa rizik apetitom, tolerancija za rizik likvidnosti je niska, pa Banka održava dovoljan nivo rezervi likvidnosti (counterbalancing capacity i liquidity buffer) i dobro diversifikovane izvore sredstava. Banka mora imati odgovarajući nivo rezervi likvidnosti da pokrije dospjele i potencijalne obaveze, i ovo mora biti ostvarivo u veoma kratkom intervalu.

Upravljanje likvidnošću na operativnom, strukturnom i strateškom nivou regulisano je Politikom upravljanja likvidnošću.

Politika upravljanja likvidnošću definiše rizik likvidnosti, određuje metode i procedure za adekvatno mjerenje i upravljanje rizikom likvidnosti, definiše dužnosti i obaveze organa Banke u sistemu upravljanja rizikom likvidnosti, utvrđuje metode vršenja pregleda trenutnog stanja likvidnosti i budućih tokova gotovine, kao i mjere za ostvarivanje ciljeva optimalne likvidnosti Banke.

Plan za upravljanje likvidnošću u nepredviđenim situacijama, kao dio Politike upravljanja likvidnošću, utvrđuje smjernice i plan aktivnosti koje imaju za cilj prepoznavanje problema i iznalaženje najboljih rješenja u uslovima nastanka nepredviđenih okolnosti, odnosno održavanje likvidnosti koja garantuje nesmetano obavljanje poslova i zaštitu interesa deponenata, povjerilaca i akcionara Banke.

Procedure za upravljanje rizikom likvidnosti na operativnom nivou su takođe dio Politike upravljanja likvidnošću, i imaju za cilj uspostavljanje mehanizama praćenja i održavanja dnevne, kao i likvidnosti na kratak rok, kroz sagledavanje odnosa kratkoročne aktive i pasive Banke i uspostavljanje mjera i postupaka za održavanje njihove adekvatne ročne usklađenosti.

Glavni ciljevi na polju upravljanja rizikom likvidnosti su:

- održavanje kratkoročne i dugoročne likvidnosti;
- izmirenje svih dospjelih obaveza;
- korišćenje najpovoljnijih sredstava za izmirenje dospjelih obaveza;
- poštovanje zakonskih propisa, odnosno standarda na nivou NLB Grupe, kao i internih kriterijuma i ciljeva u skladu sa Politikom i drugim aktima Banke kojima se uređuje oblast likvidnosti.

Banka na mjesečnom nivou sprovodi stres testove likvidnosti u skladu sa različitim vrstama stresnih scenarija (tržišni, specifični i kombinovani scenario), kao i projekcije budućih novčanih tokova u skladu sa Business view metodologijom.

Likvidnim sredstvima se, u skladu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti u kreditnim institucijama („Službeni list CG“, br. 40/10, 6/13, 70/17 i 125/23) podrazumijevaju:

- 1) gotovi novac;
- 2) sredstva na računu za poravnanje kod Centralne banke;
- 3) čekovi i druga novčana potraživanja;
- 4) sredstva na računima kod domaćih kreditnih institucija (depoziti po viđenju);
- 5) sredstva kod agenata platnog prometa;
- 6) sredstva na računima kod stranih kreditnih institucija (depoziti po viđenju);
- 7) dio sredstava izdvojene obavezne rezerve koji se u skladu sa posebnim propisom Centralne banke može koristiti za održavanje dnevne likvidnosti kreditne institucije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Prikaz likvidnih sredstava banke na dan 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine dat je u tabeli niže. U tabeli nisu prikazana sredstva obavezne rezerve. 50% obavezne rezerve Banka je u mogućnosti da koristi za izračun likvidne aktive do kraja 2025. godine. Na dan 31. decembra 2025. godine 50% obavezne rezerve iznosilo je EUR 25.296 hiljada, dok je na dan 31. decembra 2024. 50% obavezne rezerve iznosilo EUR 22.739 hiljada. Na zahtjev Centralne Banke Crne Gore prilikom izračuna likvidne aktive koristi se tržišna vrijednost hartija od vrijednosti.

Likvidna aktiva	31.12.2025.	31.12.2024.
Novčana sredstva, računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka	103.426	79.920
Potraživanja od banaka (sredstva kod banaka)	80.527	103.375
Hartije od vrijednosti bankarske knjige	106.537	102.087
Ukupna likvidna aktiva	290.490	285.382

Banka stavlja veliki naglasak na obim, strukturu i koncentraciju rezervi likvidnosti, imajući u vidu tržišna kretanja i potencijalne promjene istih.

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Banka računa koeficijent likvidne pokrivenosti. Regulatorni minimum iznosi 100% dok je sistemom internih limita definisano je da Banka mora održavati koeficijent likvidne pokrivenosti na minimalnom nivou od 150%.

Banka upravlja likvidnošću na:

- operativnom nivou;
- strukturnom nivou;
- strateškom nivou.

Upravljanje likvidnošću na operativnom nivou postiže se kroz:

- dnevno praćenje sredstava i obaveza tj. planiranjem dnevnih priliva i odliva;
- dnevno praćenje kretanja depozita i kredita;
- planiranje novčanih tokova po danima za period narednih mjesec dana;
- praćenje i mjerenje osnovnih indikatora likvidnosti na dnevnom nivou;
- praćenje koncentracije većih depozita i aktivnom saradnjom sa najznačajnijim deponentima u cilju blagovremene najave priliva/odliva sredstava;
- Intraday Liquidity Management.

Upravljanje likvidnošću na strukturnom nivou postiže se kroz:

- praćenje i mjerenje ročne usklađenosti sredstava i izvora sredstava;
- praćenje i mjerenje stabilnosti a vista depozita;
- definisanje pokazatelja strukturne likvidnosti i njihovo redovno izračunavanje i praćenje;
- definisanje optimalne ili granične vrijednosti pojedinačnih pokazatelja strukturne likvidnosti;
- praćenje trenda odabranih pokazatelja strukturne likvidnosti;
- izradu analiza i predloga za izmjenu strukture likvidnosti iskaza o finansijskom položaju koji mogu uticati na stepen izloženosti riziku likvidnosti;
- sprovođenje stres testova za likvidnost, kao i projekcija budućih novčanih tokova u skladu sa Business view metodologijom;
- izradu Scoring modela za identifikaciju i praćenje rizika likvidnosti;
- uspostavljanje sistema ITC, koji je detaljno opisan kroz Metodologiju utvrđivanja ITC.

Likvidnost Banke je predmet svakodnevnog razmatranja Komisije za likvidnost, a jednom mjesečno Odbora za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom i Nadzornog odbora na kvartalnom nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata

U tabeli koja slijedi prikazani su novčani tokovi po osnovu neizvedenih finansijskih instrumenata u odnosu na preostalo dospjeće na kraju godine. Objelodanjeni iznosi predstavljaju preostale nediskontovane tokove gotovine, prema preostalom dospjeću. U novčane tokove prikazane u tabeli uključene su i buduće kamate.

31.12.2025.

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	128.721	-	-	25.296	-	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	80.517	-	-	-	-	80.517
Kreditni i potraživanja od banaka	18.165	35.900	156.776	405.717	379.692	996.250
Hartije od vrijednosti	-	41.021	7.997	18.776	30.992	98.786
Ostala finansijska sredstva	2.148	-	2.596	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	-	67	325	15.259	13	15.664
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	2.292	729	104	1.233	372	4.730
Ukupno sredstva	231.843	77.717	167.798	466.281	411.069	1.354.708
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	17.783	-	-	34.253	-	52.036
Depoziti klijenata	829.246	4.802	32.870	31.631	1.606	900.155
Kreditni banaka i centralnih banaka	22	111	2.594	16.613	79.974	99.314
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	7	27	2.854	9.197	12.085
Subordinisani dug	-	-	-	2.438	14.010	16.448
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja						
Ukupno finansijske obaveze	847.051	4.920	35.491	88.714	104.787	1.080.963
Garancije	1.280	11.508	51.824	1.353	11.481	77.446
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	290	1.686	3.918	4.641	12.716	23.251
Potencijalne obaveze	1.570	13.194	55.742	5.994	24.197	100.697
Izloženost riziku likvidnosti	(616.779)	59.603	76.565	371.573	282.085	173.048

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2024.
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	102.657	-	-	22.739	-	Ukupno 125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kredit i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	19.072	30.140	138.200	365.600	309.293	862.305
Hartije od vrijednosti	38.993	-	14.783	21.507	13.819	89.102
Ostala finansijska sredstva	270	-	1.766	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	90	-	1.991	9.502	4.574	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	2	-	-	-	-	2
Ostala sredstva	3.189	952	83	1.939	254	6.417
Ukupno sredstva	267.633	31.092	156.823	421.287	327.940	1.204.775
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	-	723
Depoziti klijenata	800.310	23.395	94.827	29.721	8.535	956.788
Kredit banaka i centralnih banaka	643	571	786	4.913	-	6.913
Kredit klijenata koji nijesu banke	253	192	1.078	5.553	6.416	13.492
Subordinisani dug	94	-	-	2.400	14.000	16.494
Ukupno finansijske obaveze	802.023	24.158	96.691	42.587	28.951	994.410
Garancije	2.285	9.941	40.614	15.541	-	68.381
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	355	1.508	4.121	7.210	15.557	28.751
Potencijalne obaveze	2.640	11.449	44.735	22.751	15.557	97.132
Izloženost riziku likvidnosti	(537.030)	(4.515)	15.397	355.949	283.432	113.233

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

Objelodanjeni iznosi u tabeli koja slijedi predstavljaju preostale nediskontovane tokove gotovine, prema preostalom dospjeću. U novčane tokove prikazane u tabeli nisu uključene buduće kamate.

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	128.721	-	-	25.296	-	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	-	-	-	-	80.517
Kredit i potraživanja od klijenata	14.631	29.192	128.177	309.133	293.841	774.974
Hartije od vrijednosti	-	40.783	6.905	14.293	29.742	91.723
Ostala finansijska sredstva	2.148	-	2.596	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	-	-	-	14.609	13	14.622
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	2.292	729	104	1.233	372	4.730
Ukupno sredstva	228.309	70.704	137.782	364.564	323.968	1.125.327
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	17.783	-	-	32.800	-	50.583
Depoziti klijenata	829.210	4.789	32.683	30.624	1.605	898.911
Kredit banaka i centralnih banaka	-	-	-	6.456	-	6.456
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	-	5	2.784	9.175	11.964
Subordinisani dug	-	-	-	2.437	14.010	16.447
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja						
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	925	-	925
Ukupno finansijske obaveze	846.993	4.789	32.688	76.026	24.790	985.286
Garancije	1.280	11.508	51.824	1.353	11.480	77.445
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	290	1.686	3.918	4.641	12.715	23.250
Potencijalne obaveze	1.570	13.194	55.742	5.994	24.195	100.695
Izloženost riziku likvidnosti	(620.254)	52.721	49.352	282.544	274.983	39.346

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2024.
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	102.657	-	-	22.739	-	Ukupno 125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	103.360	-	-	-	-	103.360
Kredit i potraživanja od banaka	15.871	24.014	111.791	278.586	237.762	668.024
Kredit i potraživanja od klijenata	38.925	-	14.277	20.905	11.802	85.909
Hartije od vrijednosti	270	-	1.766	-	-	2.036
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	90	1.991	1.991	9.502	4.574	16.157
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	2	-	-	-	-	2
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	3.189	952	83	1.939	254	6.417
Ostala sredstva	264.364	24.966	129.908	333.671	254.392	1.007.301
Ukupno sredstva	723	7.936	33.986	10.612	1.611	723
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	792.444	571	786	4.913	-	846.589
Depoziti banaka i centralnih banaka	643	192	1.078	5.554	6.416	6.913
Depoziti klijenata	252	-	-	2.400	-	13.492
Kredit banaka i centralnih banaka	94	-	-	-	14.000	16.494
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	-	-	-	-	-
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	794.156	8.699	35.850	23.479	22.027	884.211
Ukupno finansijske obaveze	2.285	9.941	40.614	15.541	-	68.381
Garancije	355	1.508	4.121	7.210	15.557	28.751
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	2.640	11.449	44.735	22.751	15.557	97.132
Potencijalne obaveze	(532.432)	4.818	49.323	287.441	216.808	25.958
Izloženost riziku likvidnosti						

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

Objelodanjeni iznosi u tabeli koja slijedi predstavljaju preostale nediskontovane tokove gotovine, prema očekivanom dospjeću. U novčane tokove prikazane u tabeli nisu uključene buduće kamate.

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	128.721	-	-	25.296	-	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	80.517	-	-	-	-	80.517
Kreditni i potraživanja od klijenata	14.631	29.193	128.177	309.133	293.840	774.974
Hartije od vrijednosti	-	40.783	6.905	14.293	29.742	91.723
Ostala finansijska sredstva	2.148	-	2.596	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	-	-	-	14.609	13	14.622

Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja

Derivati koji se drže radi zaštite od rizika
Ostala sredstva

	2.292	729	104	1.233	372	4.730
Ukupno sredstva	228.309	70.705	137.782	364.564	323.967	1.125.327

Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti

Depoziti banaka i centralnih banaka
Depoziti klijenata
Kreditni banaka i centralnih banaka
Kreditni klijenata koji nijesu banke
Subordinisani dug

	17.783	-	-	32.800	-	50.583
	204.178	4.789	32.683	343.140	314.121	898.911
	-	-	-	6.456	-	6.456
	-	-	5	2.784	9.175	11.964
	-	-	-	2.437	14.010	16.447

Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja

Ostale finansijske obaveze

	925	-	-	-	-	925
--	-----	---	---	---	---	-----

Ukupno finansijske obaveze

	221.961	4.789	32.688	388.542	337.306	985.286
--	---------	-------	--------	---------	---------	---------

Garancije

	1.280	11.508	51.824	1.353	11.481	77.446
--	-------	--------	--------	-------	--------	--------

Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik

	290	1.686	3.918	4.641	12.716	23.251
--	-----	-------	-------	-------	--------	--------

Potencijalne obaveze

	1.570	13.194	55.742	5.994	24.197	100.697
--	-------	--------	--------	-------	--------	---------

Izloženost riziku likvidnosti

	4.778	52.722	49.352	(29.972)	(37.536)	39.344
--	-------	--------	--------	----------	----------	--------

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2024.
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	102.657	-	-	22.739	-	Ukupno 125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	9.425	23.650	109.815	279.695	245.439	668.024
Hartije od vrijednosti	38.925	-	14.277	20.905	11.802	85.909
Ostala finansijska sredstva	270	-	1.766	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	90	-	1.991	9.502	4.574	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne dirže radi trgovanja						
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	2	-	-	-	-	2
Ostala sredstva	3.189	952	83	1.939	254	6.417
Ukupno sredstva	257.918	24.602	127.932	334.780	262.069	1.007.301
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	-	723
Depoziti klijenata	223.362	7.936	33.970	295.161	286.161	846.589
Kreditni banaka i centralnih banaka	643	571	786	4.913	-	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu banke	253	192	1.078	5.554	6.416	13.492
Subordinisani dug	94	-	-	2.400	14.000	16.494
Ukupno finansijske obaveze	225.075	8.699	35.833	308.028	306.576	884.212
Garancije	2.285	9.941	40.614	15.541	-	68.381
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	355	1.508	4.121	7.210	15.557	28.751
Potencijalne obaveze	2.640	11.449	44.735	22.751	15.557	97.132
Izloženost riziku likvidnosti	30.203	4.454	47.364	4.001	(60.064)	25.957

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik

Izloženost tržišnim rizicima predstavlja rizik da će fer vrijednost budućih tokova gotovine finansijskih instrumenata fluktuirati kao posljedica kolebanja tržišnih stopa, odnosno cijena i kamatnih stopa, deviznih kurseva ili cijena hartija od vrijednosti. Upravljanje tržišnim rizikom predstavlja proces praćenja i mjerenja pomenute izloženosti u cilju maksimalnog smanjenja negativnih posljedica uzrokovanih kolebanjem tržišnih cijena, kao i izradu stresnih scenarija za pojedinačne tipove rizika.

a) Rizik promjene kamatnih stopa

Upravljanje rizikom od promjene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi se vrši na osnovu metoda mjerenja osjetljivosti neto kamatnih prihoda (ΔNII) na promjenu kamatne stope, mjerenja osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala - Economic Value of Equity (EVE) metodologija.

Mjerenje osjetljivosti neto kamatnih prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala na promjenu tržišnih kamatnih stopa zasniva se na analizi kamatnih gapova. Gap analiza se odnosi na tehniku mjerenja rizika od promjene kamatnih stopa pomoću koje se sredstva, obaveze i vanbilansna aktiva raspoređuju u odgovarajuće vremenske okvire prema datumu ponovnog određivanja cijena (za instrumente sa varijabilnom kamatnom stopom) ili datumu dospjeća (za instrumente sa fiksnom kamatnom stopom), u zavisnosti od toga koji je raniji.

Sredstva i obaveze koje nemaju definisan datum dospjeća (npr. depoziti po viđenju), ili im datumi dospjeća variraju u odnosu na originalne datume dospjeća definisane ugovorom (kreditni sa fiksnom kamatnom stopom koji mogu biti prijevremeno otplaćeni, oročeni depoziti koji mogu biti prijevremeno razročeni), svrstavaju se u odgovarajuće vremenske okvire na osnovu procjene i prethodnog iskustva Banke.

Za potrebe mjerenja i upravljanja rizikom kamatne stope, Banka određuje iznos i trajanje „core“ avista depozita, koji predstavljaju dio stabilnih avista depozita koji se vjerovatno neće promijeniti čak ni u slučaju značajnih promjena tržišnih kamatnih stopa, i raspoređuje ih u buduće kamatne GAP-ove.

U izračun se uključuje i uticaj automatskih (floor i cap) i bihevioralnih opcija (prijevremena otplata kredita i prijevremeno razročanje depozita), kao i očekivani novčani tokovi po osnovu nenaplativih kredita (NPL) i vanbilansa.

U cilju što adekvatnijeg mjerenja i upravljanja rizikom od promjene kamatnih stopa koristi se EVE (economic value of equity) metodologija koja služi za mjerenje osjetljivosti finansijskih instrumenata na promjenu tržišnih kamatnih stopa. Na osnovu ove metode procjenjuje se koliko će se promijeniti vrijednost pozicije ukoliko se tržišne kamatne stope promjene u skladu sa 6 definisanih scenarija.

Na osnovu ΔNII metoda vrši se procjena uticaja promjene kamatnih stopa na tržištu na neto kamatni prihod Banke. Na osnovu otvorenih kratkoročnih kamatnih pozicija izračunatih gap analizom procjenjuju se promjene očekivanih kamatnih prihoda, koje su posljedica anticipiranih promjena tržišnih kamatnih stopa.

Analiza efekata povećanja ili smanjenja kamatnih stopa na tržištu na ekonomsku vrijednost kapitala i na bilans uspjeha Banke je kako slijedi:

	2025.		
	Prosjek	Minimum	Maksimum
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE	5.431	1.695	12.122
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE, u odnosu na regulatorni kapital	5,77%	1,81%	12,82%
	2024.		
	Prosjek	Minimum	Maksimum
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE	6.805	3.861	8.638
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE, u odnosu na regulatorni kapital	7,96%	4,50%	10,04%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Rizik promjene kamatnih stopa (nastavak)

Vrijednosti u prethodnoj tabeli su izvedene na osnovu redovnih mjesečnih izračuna. U pitanju je scenario koji je najnepovoljniji „worst case“ scenario za Banku (što znači da se scenario tokom izvještajnih perioda može mijenjati) (2024. godina: 50 bazičnih poena).

	31.12.2025.		
<i>Osjetljivost kamatnih prihoda</i>	<u>Prosjek</u>	<u>Minimum</u>	<u>Maksimum</u>
EUR	711	578	944
Ostale valute	24	1	37

	31.12.2024.		
<i>Osjetljivost kamatnih prihoda</i>	<u>Prosjek</u>	<u>Minimum</u>	<u>Maksimum</u>
EUR	791	640	1.130
Ostale valute	21	1	45

Vrijednosti u prethodnoj tabeli su izvedene na osnovu redovnih mjesečnih izračuna. U pitanju je scenario paralelne promjene kratkoročnih kamatnih stopa za 50 bazičnih poena (2024: 50 bazičnih poena).

Glavno sredstvo upravljanja izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa jeste upravljanje kamatonosnom aktivom i pasivom. Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom usvaja, na predlog stručnih službi, strategiju korigovanja stavki aktive i pasive prema predviđenim promjenama u tržišnim kamatnim stopama, a prvenstveno vodeći računa da se Banka zaštiti od promjena kamatnih stopa.

Banka upravlja tržišnim rizikom kroz upravljanje bilansnim pozicijama, i to:

- upravljanjem portfeljom dužničkih hartija od vrijednosti;
- uvođenjem novog i posebnog tretmana postojećih bankarskih proizvoda;
- upravljanjem ročnošću postojećih bilansnih stavki.

Portfelj dužničkih hartija od vrijednosti mora da ispunjava kriterijume, odnosno limite postavljene internom Politikom investiranja u hartije od vrijednosti bankarske knjige. Njihova svrha je obezbjeđivanje likvidnosti i limitiranje izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa.

U sljedećim tabelama prikazana je izloženost Banke riziku od promjene kamatnih stopa primjenom metode kamatnih gap-ova. U kamatne gapove su uključene knjigovodstvene vrijednosti finansijskih instrumenata Banke koji su grupisani u kategorije na osnovu ranijeg od datuma ponovnog utvrđivanja cijena, odnosno datuma dospjeća. Finansijski instrumenti koji nemaju definisan datum dospjeća (avista depoziti) su uključeni u period „do 1 mjeseca“, bez obzira na očekivanja Banke. Tehnike modeliranja koje Banka primjenjuje za izračun izloženosti kamatnom riziku u skladu sa EVE metodologijom nijesu primijenjene na novčane tokove u narednim tabelama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Rizik promjene kamatnih stopa (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	22.738	-	-	-	-	102.658	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti							
Kreditni i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	-	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	36.973	36.252	120.385	345.893	143.542	(15.021)	668.024
Hartije od vrijednosti	38.937	-	14.282	20.912	11.806	(28)	85.909
Ostala finansijska sredstva	2.036	-	-	-	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat							
Hartije od vrijednosti	-	-	1.991	14.065	11	90	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja							
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno finansijska sredstva	204.044	36.252	136.658	380.870	155.359	87.699	1.000.882
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti							
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-	-	-	-	723	723
Depoziti klijenata	791.483	7.933	33.974	10.608	1.611	980	846.589
Kreditni banaka i centralnih banaka	642	571	786	4.914	-	-	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu banke	254	192	1.076	5.548	6.410	12	13.492
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja							
Ostale finansijske obaveze	14.699	-	-	1.111	-	-	15.810
Subordinisani dug	-	-	14.000	2.400	-	94	16.494
Ukupno finansijske obaveze	807.078	8.696	49.836	24.581	8.021	1.809	900.021
Izloženost riziku promjene kamatnih stopa	(603.034)	27.556	86.822	356.289	147.338	85.890	100.861

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

b) Valutni rizik

Valutni rizik predstavlja izloženost Banke promjenama deviznih kurseva i negativnom uticaju koji pomenute promjene mogu imati na poslovni rezultat Banke u lokalnoj valuti. Valutni rizik nastaje kada Banka ima otvorenu poziciju koja može dovesti do gubitka kao posljedica promjena deviznih kurseva, promjene kursa eura u odnosu na druge valute, kao i promjene cijene zlata. Banka upravlja deviznim rizikom kroz upravljanje valutnom strukturom aktive i pasive u skladu sa očekivanim promjenama deviznih kurseva.

Banka ima program, politike i procedure za upravljanje deviznim rizikom u kojima su definisani: uslovi, ciljevi i principi obavljanja aktivnosti deviznog poslovanja, opis aktivnosti deviznog poslovanja, ovlašćenje za obavljanje aktivnosti deviznog poslovanja, procedure za upravljanje aktivnostima deviznog poslovanja i kontrolu nad deviznim rizikom kao i procedure izvještavanja.

Ciljevi Banke u pogledu aktivnosti deviznog poslovanja su usmjereni na kontinuirani nadzor nad valutnim pozicijama, upravljanje deviznim rizikom i izvještavanje u skladu sa zahtjevom Centralne banke Crne Gore i standardima NLB Grupe.

Aktivnosti deviznog poslovanja koje Banka sprovodi i planira da sprovede u narednom periodu su: uspostavljanje i održavanje odnosa sa optimalnim brojem korespondentskih banaka; održavanje optimalnog broja računa kod inostranih banaka; operacije na deviznom tržištu i platni promet; prikupljanje depozita u stranoj valuti; dokumentarni poslovi; transakcije u zemlji koje se odnose na poslovanje sa novčanicama u stranoj valuti; devizna aktiva banaka (depoziti, krediti, plasmani). Poslovanje sa inostranstvom odnosi se na devizne depozite i štednju, konverzije, novčane transakcije i druge transakcije u stranoj valuti.

Upravljanje valutnim rizikom u Banci regulisano je internom Politikom upravljanja valutnim rizikom kojom su precizirani načini i metode mjerenja, praćenja i upravljanja valutnim rizikom. Politika upravljanja valutnim rizikom je usvojena od strane Upravnog odbora Banke.

Izloženost valutnom riziku prati i njome upravlja Sektor za upravljanje bilansnim odnosima i operacijama na finansijskom tržištu, a na osnovu podataka koje na dnevnoj osnovi dobija od Sektora kontrole upravljanja rizicima. Odjeljenje za upravljanje aktivom i pasivom upravlja izloženošću deviznim rizicima po osnovu valute tako da rizici uvijek budu unutar (definisanih) granica. Izloženost deviznim rizicima se razmatra na sastancima o likvidnosti na dnevnoj osnovi i sastancima Odbora za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom Banke na mjesečnoj osnovi.

Banka je postavila limite na otvorene valutne pozicije, 2% regulatornog kapitala Banke za USD, GBP, CHF, CAD, SEK, DKK, NOK i JPY, a 0,5% regulatornog kapitala Banke za ostale valute po pojedinim valutama, odnosno 5% osnovnog kapitala za ukupnu poziciju u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku je zbog izuzetno niskog obima poslovanja u stranoj valuti u 2025. godini, kao i u prethodnim godinama, na niskom nivou.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

b) Valutni rizik (nastavak)

U tabeli koja slijedi prikazana je koncentracija valutnog rizika na dan 31. decembar 2025. godine:

	EUR	USD	CHF	Ostalo	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	150.943	1.588	783	703	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti					
Kredit i potraživanja od banaka	60.073	15.903	2.543	1.998	80.517
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	-	-	-	774.974
Hartije od vrijednosti	79.768	11.955	-	-	91.723
Ostala finansijska sredstva	2.145	2.599	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat					
Hartije od vrijednosti	14.622	-	-	-	14.622
UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA	1.082.525	32.045	3.326	2.701	1.120.597
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti					
Depoziti banaka i centralnih banaka	50.583	-	-	-	50.583
Depoziti klijenata	861.036	31.942	3.327	2.606	898.911
Kredit banaka i centralnih banaka	6.456	-	-	-	6.456
Kredit klijenata koji nijesu banke	11.964	-	-	-	11.964
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja					
	925	-	-	-	925
Subordinisani dug	16.447	-	-	-	16.447
UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE	947.411	31.942	3.327	2.606	985.286
Neto izloženost valutnom riziku	135.114	103	(1)	95	135.311

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

b) Valutni rizik (nastavak)

U tabeli koja slijedi prikazana je koncentracija valutnog rizika na dan 31. decembra 2024. godine:

	EUR	USD	CHF	Ostalo	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	117.527	6.183	949	737	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti					
Kredit i potraživanja od banaka	88.858	10.422	2.286	1.794	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	668.024	-	-	-	668.024
Hartije od vrijednosti	76.640	9.269	-	-	85.909
Ostala finansijska sredstva	-	2.036	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat					
Hartije od vrijednosti	16.157	-	-	-	16.157
UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA	967.206	27.910	3.235	2.531	1.000.882
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti					
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	723
Depoziti klijenata	813.392	27.563	3.197	2.437	846.589
Kredit banaka i centralnih banaka	6.913	-	-	-	6.913
Kredit klijenata koji nijesu banke	13.492	-	-	-	13.492
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja					
	999	-	-	-	999
Subordinisani dug	16.494	-	-	-	16.494
UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE	852.013	27.563	3.197	2.437	885.210
Neto izloženost valutnom riziku	115.193	347	38	94	115.672

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.4 Operativni rizik

Operativni rizik se definiše kao rizik gubitka koji nastaje usljed neadekvatnosti odnosno manjkavosti internih procedura, ljudskih resursa i sistema kao i usljed spoljašnjih događaja. Pomenuto obuhvata greške, propuste, pad sistema, prirodne katastrofe, terorističke napade i prevarne radnje, što može dovesti do nedostupnosti usluga, finansijskog gubitka odnosno povećanja troškova. Ovom definicijom obuhvaćen je i pravni rizik, s time što su isključeni strateški rizik i rizik reputacije.

Cilj upravljanja operativnim rizikom je ograničiti obim potencijalnih gubitaka i vjerovatnoću njihove realizacije na nivo koji je za Banku prihvatljiv s aspekta finansijske štete, a posredno i sa aspekta očuvanja ugleda Banke.

Aktivnosti upravljanja operativnim rizikom imaju za cilj identifikovanje postojećih izvora operativnih rizika, kao i potencijalnih izvora operativnog rizika koji može nastati kao posljedica uvođenja novih proizvoda, sistema, aktivnosti. Posebna pažnja se poklanja identifikaciji operativnih rizika koji mogu nastati iz angažovanja lica izvan Banke za obavljanje poslova za Banku. Principi upravljanja operativnim rizicima u Banci su definisani Politikom upravljanja operativnim rizikom i Metodologijom upravljanja operativnim rizikom Banke.

Identifikacija izvora rizika obuhvata:

- interne greške i zloupotrebu;
- kršenje propisa od strane eksternih lica;
- propuste u sistemu regrutovanja kadrova i sistemu bezbjednosti na radu;
- probleme u upravljanju odnosima sa klijentima, uvođenju novih proizvoda i poslovnim procedurama – ukoliko su neadekvatni;
- štete nastale na imovini Banke usljed prirodnih nepogoda i drugih događaja;
- poremećaje u organizaciji Banke i greške u funkcionisanju postojećih sistema;
- implementaciji poslovnih procedura i odluka.

Banka vrši nadzor nad izvorima operativnog rizika definisanim u skladu sa unutrašnjom organizacijom i poslovnom aktivnošću Banke, koji uglavnom obuhvataju: transakcije sa privrednim subjektima, transakcije sa subjektima unutar finansijskog sektora a u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, poslove sa stanovništvom, poslove sa privredom, operacije platnog prometa, posredničke poslove, upravljanje aktivom i brokersko-dilerske poslove.

Banka je definisala gornju granicu tolerancije prema operativnom riziku kao vrijednosno izraženu gornju granicu neto gubitaka štetnih događaja, koju banka prihvata u svom poslovanju. Gornja granica tolerancije određuje se na nivou Banke i na nivou pojedinačnog štetnog događaja. Banka je definisala kritičnu granicu štetnih događaja koja predstavlja prag iznad kojeg je potrebna procjena potrebe za povećanjem kapitalnog zahtjeva za operativni rizik kao i dodatne mjere za savlađivanje rizika.

Dodatno, Banka je za određene aktivnosti definisala nultu toleranciju koju ne dopušta u svom poslovanju.

Banka definiše ključne pokazatelje operativnog rizika (KRI) kao sistem ranog upozorenja na potencijalno uvećanje rizika, koje prati u skladu sa Uputstvom za praćenje ključnih indikatora operativnog rizika. Izvještaj sa rezultatima praćenja se podnosi Specijalizovanoj sjednici Upravnog odbora, najmanje jednom godišnje. Primjerenost definisanih KRI provjerava se najmanje jednom godišnje.

Banka je razvila i metodologiju testiranja otpornosti na stres za operativni rizik. Metodologija obuhvata modeliranje podataka o prošlim štetnim događajima i analize scenarija za tzv HSLF (high severity – low frequency) štetne događaje. Analize scenarija izrađuju se na osnovu iskustva i znanja stručnjaka iz različitih kritičnih oblasti.

a) Upravljanje kontinuitetom poslovanja

Banka vrši upravljanje kontinuitetom poslovanja radi zaštite života, stvari i ugleda. Planovi kontinuiteta poslovanja su pripremljeni za upotrebu u slučaju prirodnih katastrofa, IT katastrofa i neželjenih efekata okruženja kako bi se ublažile njihove posljedice.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.4. Operativni rizik (nastavak)

a) Upravljanje kontinuitetom poslovanja (nastavak)

Koncept akcionog plana koji se priprema svake godine je takav da aktivnosti doprinose poboljšanju sistema upravljanja kontinuitetom poslovanja. Osnova za modernizaciju planova kontinuiteta poslovanja je redovna godišnja analiza uticaja na poslovanje (BIA). Na osnovu toga, provjerava se adekvatnost planova za organizacione jedinice i IT planova. Najbolji pokazatelj adekvatnosti planova kontinuiteta poslovanja je testiranje.

U 2025. godini izvršena su 4 testa tokom kojih nije otkriveno nikakvo veće odstupanje:

- Učešće u IT testu rezervnog data centra Nove ljubljanske Banke d.d.,
- BCP test rezervnog data centra sa seljenjem na rezervnu lokaciju,
- Test rezervne lokacije Centralne banke Crne Gore,
- Test rada po ručnim postupcima.

Banka je usvojila odgovarajuće dokumente koji su u skladu sa standardima NLB Grupe i koji su revidirani u skladu sa razvojem upravljanja kontinuitetom poslovanja.

4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

a) Fer vrijednosti finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti

31.12.2025.

	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	80.511
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	772.691
Hartije od vrijednosti	91.723	91.408
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Depoziti banaka i centralnih banaka	50.583	49.763
Depoziti klijenata	898.911	898.562
Kredit banaka	6.456	6.666
Kredit klijenata koji nijesu banke	11.964	11.675
Subordinisani dug	16.447	16.419
		31.12.2024.

	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Kredit i potraživanja od banaka	103.360	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	668.024	667.752
Hartije od vrijednosti	85.909	85.937
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	723
Depoziti klijenata	846.589	846.272
Kredit banaka	6.913	6.909
Kredit klijenata koji nijesu banke	13.492	13.455
Subordinisani dug	16.494	16.491

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

a) Fer vrijednosti finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti (nastavak)

31.12.2025.

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
Kreditni i potraživanja od banaka	-	80.511	-
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	772.691	-
Hartije od vrijednosti	91.408	-	-
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	49.763	-
Depoziti klijenata	-	898.562	-
Kreditni banaka	-	6.666	-
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	11.675	-
Subordinisani dug	-	16.419	-
			31.12.2024.
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
Kreditni i potraživanja od banaka	-	103.360	-
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	667.752	-
Hartije od vrijednosti	85.937	-	-
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	723	-
Depoziti klijenata	-	846.272	-
Kreditni banaka	-	6.909	-
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	13.455	-
Subordinisani dug	-	16.491	-

Kreditni i potraživanja od banaka

Procijenjena fer vrijednost kredita i potraživanja od banaka se bazira na diskontovanim tokovima gotovine, uzimajući u obzir tržišne kamatne stope za klijente sa sličnim kreditnim rizikom i preostalim rokom dospjeća.

Kreditni i potraživanja od klijenata

Kreditni i potraživanja od klijenata su u bilansu stanja prikazani po amortizovanoj vrijednosti, umanjenoj za obezvrjeđenje, ukoliko je identifikovano. Za potrebe izračuna fer vrijednosti Banka je primijenila metodu diskontovanog toka gotovine, uzimajući u obzir tržišne kamatne stope za klijente sa sličnim kreditnim rizikom i preostalim rokom dospjeća.

Shodno tome, obračun fer vrijednosti se bazira na ugovorenim tokovima gotovine. Kreditni rizik pojedinačnih klijenata se uzima u obzir kroz očekivano umanjenoj vrijednosti.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

b) Fer vrijednosti finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti (nastavak)

Depoziti banaka i klijenata i pozajmljena sredstva od banaka

Procijenjena fer vrijednost depozita banaka i klijenata i pozajmljenih sredstava se bazira na diskontovanim ugovorenim tokovima gotovine, uzimajući u obzir tržišne kamatne stope, koje će biti plative od strane Banke, u slučaju potrebe zamjene starih izvora sredstava novim, sa istim preostalim rokom dospjeća.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom

Ključni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- Obezbeđenje i održavanje dovoljnog nivoa kapitala odgovarajućeg kvaliteta:
 - za pokriće svih regulatornih zahtjeva;
 - za pokriće svih rizika preuzetih u poslovanju banke;
 - za obezbeđenje implementacije strateških ciljeva banke;
- Postizanje optimalnog povrata prema akcionarima.

Praćenje kapitala i adekvatnosti kapitala vrši se u skladu sa smjernicama Centralne banke Crne Gore, kreiranim za potrebe pojedinačnih finansijskih izvještaja Banke. Potrebne informacije o adekvatnosti kapitala dostavljaju se Centralnoj banci Crne Gore na tromjesečnoj osnovi. U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Banka je dužna da u svakom trenutku ispunjava sljedeće kapitalne zahtjeve:

- 1) koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%;
- 2) koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%;
- 3) koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8%;
- 4) koeficijent finansijskog leveridža od 3%.

Ovo je koeficijent adekvatnosti kapitala koji uzima u obzir rizike iz stuba I. Stub I obuhvata regulatorne potrebe za kapitalom u dijelu kreditnog rizika, tržišnih rizika, operativnih rizika, rizika zemlje i drugih rizika definisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

Potrebe za kapitalom iz stuba II (ICAAP) su dodatne potrebe, koje nisu obuhvaćene stubom I. U stubu II se procjenjuje materijalnost rizika koji nisu obuhvaćeni prvim stubom i iskazuju potrebe za kapitalom po materijalnim rizicima kao što su: dodatni zahtjevi za kreditni rizik, rizik koncentracije (djelatnosti i pojedinačne koncentracije), kamatni rizik iz bankarske knjige, rizik likvidnosti, rizik kapitala, rizik profitabilnosti, reputacioni rizik, strateški rizik i ostali rizici.

$$\text{Koeficijent adekvatnosti kapitala u ICAAP-u} = \frac{\text{Interni kapital}}{(\text{kapitalni zahtjevi u stubu I} + \text{kapitalni zahtjevi u stubu II})}$$

Banka kvartalno prati ispunjavanje internog ICAAP limita u ekonomskoj perspektivi, dok se na godišnjem nivou prati ispunjavanje regulatornog minimuma adekvatnosti kapitala u regulatornoj tj. normativnoj perspektivi.

ICAAP je takođe osnova u postupku supervizorskog procesa pregleda i ocjene (SREP). Uključuje se u sve procjene SREP-a i u proces određivanja kapitala u skladu sa Odlukom o procjeni adekvatnosti internog kapitala kreditne institucije. Na bazi ICAAP-a NLB Banke Centralna banka utvrđuje SREP zahtjev, odnosno zahtjev u II stubu (P2R), a rješenjem koje izdaje CBCG se utvrđuje se u kojem procentu se definisani zahtjev mora održavati u obliku redovnog osnovnog kapitala (CET1), a u kojem u obliku osnovnog kapitala (Tier 1).

Pored ovoga, Banka je dužna da u obliku redovnog osnovnog kapitala održava i sljedeće bafere:

- 1) bafer za očuvanje kapitala od 2,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- 2) kontraciklični bafer kapitala, u rasponu od 0% do 2,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- 3) bafer za strukturni sistemski rizik, u visini koju propiše Centralna banka Crne Gore (u nastavku: CBCG), a stopa može biti različita za različite podgrupe kreditnih institucija i različite izloženosti;
- 4) bafer za globalno sistemski značajne kreditne institucije (u nastavku: GSV kreditne institucije), u slučaju da je banka označena kao GSV kreditna institucija; visina bafera je u rasponu od 1% do 3% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- 5) bafer za ostali sistemski značajne kreditne institucije (u nastavku: OSV kreditne institucije), u slučaju da je banka označena kao OSV kreditna institucija; visina bafera je u rasponu od 0% do 3% ukupnog iznosa izloženosti riziku.

Zahtjev za kombinovani bafer je redovni osnovni kapital koji je potreban za ispunjavanje zahtjeva za bafer za očuvanje kapitala, uvećan za sljedeće bafere, zavisno od toga koji su primjenjivi:

- kontraciklični bafer kapitala,
- bafer za GSV kreditnu instituciju,
- bafer za OSV kreditnu instituciju,
- bafer za strukturni sistemski rizik.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)

U skladu Zakonom o kreditnim institucijama, kombinovani bafer za kreditnu instituciju koja je označena kao OSV jednak je zbiru:

- bafera za očuvanje kapitala;
- kontracikličkog bafera;
- bafera za OSV kreditnu instituciju i
- bafera za strukturni sistemski rizik.

U pogledu obaveza prema kreditorima, Banka se ugovorima o primljenim pozajmicama obavezala da održava minimalan koeficijent adekvatnosti kapitala na nivou propisanom od strane regulatora.

U skladu sa relevantnim članovima Zakona o kreditnim institucijama i Odluke i adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, koeficijent finansijskog leveridža koji Banka mora da održava definisan je na nivou od minimalno 3%. Koeficijent finansijskog leveridža izračunava se kao odnos osnovnog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti, izražen u procentima. Detalji izračuna su definisani u Odluci o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (dio finansijski leveridž).

Pored ovoga, Banka je u obavezi da održava minimalni MREL zahtjev u skladu sa rješenjem koje izdaje Centralna banka Crne Gore. Operativni okvir za upravljanje MREL zahtjevima predmet je posebnog internog akta u nadležnosti Sektora kontrole upravljanja rizicima, gdje je detaljno opisan proces izvještavanja i obezbjeđivanja konstantne usklađenosti sa propisanim zahtjevima.

S obzirom da je rizik apetit na području adekvatnosti kapitala veći od regulatornog zahtjeva, minimalni nivo kapitala (izražen kao stopa adekvatnosti kapitala) je nivo koji je definisan rizik apetitom (i koji već uključuje interni strateški sigurnosni bafer). Ista logika važi za koeficijent finansijskog leveridža. Planom oporavka, definisani su nivoi upozorenja, čije dostizanje aktivira proces eskalacije. Banka definiše tri tipa upozorenja i to „zeleni alarm“ koji signalizira probijanje rizik apetita, „žuti alarm“ koji signalizira ozbiljnije situacije u zoni iznad regulatorno propisanih limita, dok crveni alarm signalizira ozbiljnije situacije usljed probijanja regulatornih limita. Detaljni koraci koji se preduzimaju u slučaju dostizanja nivoa upozorenja dati su u Planu oporavka. Takođe, Plan oporavka definiše granice za žutu i crvenu granicu upozorenja za OCR, CET1 i ratio finansijskog leveridža.

Osim adekvatnosti kapitala, važno je uzeti u obzir sve ostale regulatorne zahtjeve koji bi mogli biti relevantni u budućnosti, prilikom određivanja minimalnog nivoa potrebnog kapitala. Tu se prvenstveno misli na koeficijent finansijskog leveridža i MREL zahtjeve.

Na dan 31. decembra 2025. godine, zahtjev za kombinovani bafer za Banku iznosio je 6,50% (na dan 31. decembra 2024.: 3,38%).

Na dan 31. decembra 2025. godine, minimalni ukupni zahtjev za kapitalom, uključujući zahtjeve iz stuba 2 za Banku iznosio je 16,50% (na dan 31. decembra 2024.: 15,04%).

Na dan 31. decembra 2025. godine preliminarni koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala iznosio je 17,40% (na dan 31. decembar 2024.: 20,16%).

Regulatorni kapital kreditne institucije predstavlja zbir osnovnog i dopunskog kapitala kreditne institucije.

Osnovni kapital kreditne institucije predstavlja zbir stavki:

- redovnog osnovnog kapitala (CET1) i
- dodatnog osnovnog kapitala (AT1),

nakon izvršenih regulatornih usklađivanja i umanjenja za odbitne stavke.

Dopunski kapital (Tier 2) kreditne institucije predstavlja zbir instrumenata kapitala i drugih stavki dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke.

Regulatorni kapital kreditne institucije ni u jednom trenutku ne smije da bude manji od iznosa minimalnog inicijalnog kapitala koji je zahtijevan u vrijeme izdavanja dozvole za rad kreditne institucije.

Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija bliže su određeni elementi, kao i uslovi koje instrumenti treba da ispunjavaju da bi bili kvalifikovani kao redovni osnovni, dodatni osnovni i dopunski kapital, kao i odbitne stavke od osnovnog i dopunskog kapitala.

6. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Kreditna institucija izračunava koeficijente adekvatnosti kapitala na sljedeći način:

- 1) koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala izračunava kao odnos redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 2) koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala izračunava kao odnos osnovnog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 3) koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala izračunava kao odnos regulatornog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 4) koeficijent finansijskog leveridža izračunava se u skladu sa dijelom 5 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

Kod definisanja optimalne strukture kapitala, treba uzeti u obzir sljedeće aspekte:

- potrebe za internim kapitalom u ekonomskoj perspektivi;
- strukturu minimalnih zahtjeva za kapitalom, posebno SREP;
- dugoročnu profitabilnost Banke;
- MREL zahtjeve, s obzirom da uključuju specifične zahtjeve za podređenost.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Koeficijent adekvatnosti kapitala

	31.12.2025.	31.12.2024.
Regulatorni kapital		
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	33.794	33.794
- plaćeni instrumenti kapitala	26.648	26.648
- emisiona premija (premija na akcije)	7.146	7.146
Neraspoređena (zadržana) dobit	61.853	52.659
- neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	52.659	44.332
- priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	9.194	8.327
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat)	(224)	(560)
- dobiti ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	(104)	(507)
- ostali dobiti ili gubici uključeni u ostalu sveobuhvatnu dobit u skladu sa MRS 1	(120)	(53)
Ostale rezerve	15.599	15.599
Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	(15)	960
- usklađivanja vrednovanja izračnata prema jednostavnom pristupu	(15)	(16)
- ostala prudencijalna usklađivanja	-	976
Ostala nematerijalna imovina	(2.983)	(2.183)
Iznos nedostajućeg pokrića nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	(93)	(4.378)
Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao dobra aktiva	(5.955)	-
Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (jer su nastale prije početka primjene ove odluke)	(620)	(1.507)
REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	101.356	94.384
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dodatni osnovni kapital	12.000	-
OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	113.356	94.384
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dopunski kapital	14.828	15.308
DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	14.828	15.308
REGULATORNI KAPITAL	128.184	109.692
Aktiva opterećena rizikom		
Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	528.012	474.520
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	86.926	69.700
Ostali iznosi izloženosti	-	-
Ukupan iznos izloženosti riziku	614.938	544.220
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET 1)	16,48%	17,34%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1)	18,43%	17,34%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR)	20,84%	20,16%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Upravljanje kapitalom i adekvatnost kapitala NLB Banke su regulisani zakonskim propisima i internim aktima - Politikom upravljanja kapitalom, Planom kapitala i strateškim planom kapitala i Strategijom upravljanja rizicima. Politika upravljanja kapitalom NLB Banke ima za cilj kvalitetnu realizaciju dugoročnih strateških ciljeva kao i strateških planova koji u osnovi imaju pomenute ciljeve, tačnije Budžet i finansijske projekcije Banke.

5. POSLOVANJA PO SEGMENTIMA

Segmenti poslovanja su komponente koje se bave poslovnom aktivnošću, ostvaruju prihode ili rashode, odnosno ostvaruju poslovne rezultate. Banka definiše sljedeće segmente:

- Corporate, koji obuhvata poslovanje sa preduzećima i segmentom države (vlada, opštine, fondovi);
- Retail, koji obuhvata poslovanje sa fizičkim licima;
- Finansijsko tržište, koji obuhvata investiciono bankarstvo, međubankarske odnose, poslovanje sa međunarodnim finansijskim institucijama;
- Segment Ostalo predstavlja ostale usluge i aktivnosti Banke od kojih nijedna ne predstavlja poseban segment poslovanja za svrhe izvještavanja, niti ima opšti značaj (iznosi se dominantno odnose na stečenu aktivu, prodaju i dodatno obezvrjeđenje).

Osnov za izradu iskaza o finansijskom položaju i bilansu uspjeha definisanih segmenata je:

- Primjena sistema transfernih cijena, kojim se vrši preraspodjela dohodovnog efekta na pojedinačne djelove (OJ, segmente);
- Postupak alokacije troškova, kojim se indirektni troškovi (režijski troškovi), odnosno troškovi uslužnih sektora, razvrstavaju na definisane (profitne) segmente.

Budući da se svi poslovni segmenti Banke bave finansijskim poslovanjem, tj. najveći dio prihoda ostvaruju po osnovu kamate, analiza se oslanja, prije svega, na neto prihod od kamate, kako bi se ocijenio rezultat poslovanja datog segmenta. Prihod od eksternih strana odmjerava se na način koji odgovara onom u izvještaju o sveobuhvatnom prihodu.

Transakcije između poslovnih segmenata vrše se po transfernim cijenama, koje odražavaju tržišne uslove, što za posljedicu ima objelodanjivanje prenosa troškova finansiranja pod stavkom „Neto prihod od kamata ostvaren u transakcijama između segmenata“. Ne postoje druge materijalno značajne stavke prihoda, odnosno rashoda, po osnovu transakcija između segmenata poslovanja.

Informacije o svakom segmentu zasnivaju se na internim izvještajima o dobiti ili gubitku segmenta, aktivni i osnovnim pokazateljima poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

5. POSLOVANJA PO SEGMENTIMA (nastavak)

Informacije o izvještajnim segmentima za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine su kao što slijedi:

					2025.
	Corporate	Retail	Finansijska tržišta	Ostalo	Ukupno
Ukupni neto prihod	17.710	36.360	4.007	(2.553)	55.524
<i>Neto prihodi od eksternih klijenata</i>	19.285	36.308	2.484	(2.553)	55.524
<i>Prihod po osnovu transakcija između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Ukupno neto prihod od kamata	9.794	32.283	3.400	(129)	45.348
<i>Neto prihod od kamata od eksternih klijenata</i>	11.369	32.231	1.877	(129)	45.348
<i>Neto prihod od kamata ostvaren u transakcijama između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Administrativni troškovi	(8.282)	(13.601)	(1.170)	-	(23.053)
Amortizacija	(909)	(2.433)	(73)	-	(3.415)
Rezultat prije obezvrjeđenja i rezervisanja	8.519	20.326	2.764	(2.553)	29.056
Obezvrjeđenje i rezervisanja	1.735	(1.385)	(130)	1.592	1.812
<i>Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	1.735	(1.385)	(130)	520	740
Troškovi rezervisanja	-	-	-	1.072	1.072
Dobit prije oporezivanja	10.254	18.941	2.634	(961)	30.868
Trošak poreza iz dobiti	-	-	-	(4.601)	(4.601)
Neto dobit za godinu	10.254	18.941	2.634	(5.562)	26.267
Sredstva izvještajnog segmenta	224.015	550.959	340.879	38.374	1.154.227
Obaveze izvještajnog segmenta	369.313	529.589	69.002	46.253	1.014.166
Povećanje dugoročnih sredstava	-	246	-	7.297	7.543

5. POSLOVANJA PO SEGMENTIMA (nastavak)

					2024.
	Corporate	Retail	Finansijska tržišta	Ostalo	Ukupno
Ukupni neto prihod	17.361	33.086	7.747	(2.248)	55.946
<i>Neto prihodi od eksternih klijenata</i>	18.936	33.034	6.224	(2.248)	55.946
<i>Prihod po osnovu transakcija između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Ukupno neto prihod od kamata	10.134	29.467	6.641	(117)	46.124
<i>Neto prihod od kamata od eksternih klijenata</i>	11.709	29.414	5.118	(117)	46.124
<i>Neto prihod od kamata ostvaren u transakcijama između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Administrativni troškovi	(7.772)	(12.766)	(1.098)	-	(21.636)
Amortizacija	(802)	(2.145)	(64)	-	(3.011)
Rezultat prije obezvređenja i rezervisanja	8.785	18.176	6.585	(2.248)	31.298
Obezvređenje i rezervisanja	1.654	163	164	(610)	1.371
<i>Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	1.654	163	164	(85)	1.896
Troškovi rezervisanja	-	-	-	(525)	(525)
Dobit prije oporezivanja	10.439	18.339	6.749	(2.858)	32.669
Trošak poreza iz dobiti	-	-	-	(4.915)	(4.915)
Neto dobit za godinu	10.439	18.339	6.749	(7.773)	27.754
Sredstva izvještajnog segmenta	209.347	458.676	330.822	36.814	1.035.659
Obaveze izvještajnog segmenta	359.011	487.578	21.128	47.014	914.731
Povećanje dugoročnih sredstava	-	105	-	2.889	2.994

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE PO KATEGORIJAMA

Knjigovodstvene vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza, po kategorijama, prikazane su u tabelama koje slijede:

	31.12.2025. Knjigovodstvena vrijednosti	31.12.2024. Knjigovodstvena vrijednosti
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	154.017	125.396
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	668.024
Hartije od vrijednosti	91.723	85.909
Ostala finansijska sredstva	4.744	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Hartije od vrijednosti	14.622	16.157
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	1.345	2
Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	2.408
Ukupno finansijska sredstva	1.121.942	1.003.292
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		
Depoziti banaka i centralnih banaka	50.583	723
Depoziti klijenata	898.911	846.589
Pozajmljena sredstva od banaka i centralnih banaka	6.456	6.913
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	11.964	13.492
Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	925	999
Subordinisani dug	16.447	16.494
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	1.503	2.425
Ostale obaveze	17.375	15.810
Ukupno finansijske obaveze	1.004.164	903.445

7. NETO PRIHODI OD KAMATA

	2025.	2024.
<i>Prihodi od kamata i slični prihodi</i>		
<i>Prihodi od kamata koristeći efektivni kamatni metod</i>		
Kreditni i pozajmice komitentima koji se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti	43.972	40.936
Kreditni i plasmani bankama koji se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti	2.301	2.341
Prihod od kamate na sredstva deponovana kao kolateral po instrumentima zaštite od rizika	6	20
Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti	2.262	2.788
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	473	557
Ukupno	49.014	46.642
<i>Prihodi od kamata ne koristeći efektivni kamatni metod</i>		
Derivati - instrumenti zaštite od rizika	-	376
Ukupno	-	376
<i>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi</i>	49.014	47.018
<i>Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane</i>		
Privredna društva	85	107
Fizička lica	9	20
<i>Ukupno prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane</i>	94	127
Ukupno prihodi od kamata	49.108	47.145
<i>Rashodi od kamata i slični rashodi</i>		
Negativna kamatna stopa	(58)	(41)
Depoziti klijenata	(467)	(336)
Depoziti banka	(934)	(80)
Obaveze po kreditima klijenata koji nisu banke	(33)	(42)
Obaveze po kreditima banaka	(147)	(199)
Subordinisani dug (<i>napomena 37</i>)	(1.483)	(203)
Poslovi lizinga (<i>napomena 36</i>)	(101)	(90)
Derivati - instrumenti zaštite od rizika	(509)	(3)
Rashodi kamata po osnovu obaveza za primanja zaposlenih (<i>napomena 33 b</i>)	(28)	(27)
Ukupno rashodi od kamata	(3.760)	(1.021)
NETO PRIHODI OD KAMATA	45.348	46.124

Stavka „Negativna kamatna stopa“ uključuje kamate po depozitima banaka i centralnih banaka u iznosu od EUR 58 hiljada (2024: EUR 41 hiljade). Nije bilo kamate od hartija od vrijednosti sa negativnim prinosom zbog kupovine sa premijumom.

Rashodi od kamata su dobijeni koristeći metod efektivne kamatne stope, osim kamata po osnovu obaveza za primanja zaposlenih, koji se ne dobijaju koristeći efektivni kamatni metod, nego u skladu sa MRS 19; i kamata po derivatima - instrumentima zaštite od rizika.

8. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

a) *Neto prihod od naknada i provizija*

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihod od naknada i provizija		
Platni promet	6.085	6.446
Kartično i bankomatsko poslovanje	14.218	13.068
Vođenje računa komitenata	3.217	2.730
Naknade po izdatim garancijama i akreditivima	977	802
Ostale naknade	<u>133</u>	<u>684</u>
Ukupno	<u>24.630</u>	<u>23.730</u>
Rashodi od naknada i provizija		
Platni promet	(893)	(812)
Kartično i bankomatsko poslovanje	(8.345)	(8.729)
Osiguranje depozita	(4.984)	(5.151)
Sanacioni fond	(304)	(245)
Osiguranje korisnika računa i kredita	(1.006)	(838)
Druge usluge	<u>(1.804)</u>	<u>(926)</u>
Ukupno	<u>(17.336)</u>	<u>(16.701)</u>
Neto prihodi od provizija i naknada	<u>7.294</u>	<u>7.029</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

8. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (nastavak)

b) Analiza prihoda i rashoda od naknada i provizija po segmentima

	2025.			
	Retail	Corporate	Finansijska tržišta	Ostalo
Prihodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	5.469	8.749	-	-
<i>Vođenje računa komitenata</i>	3.000	217	-	-
<i>Prihod od ostalih naknada i provizija</i>	-	-	-	133
<i>Platni promet</i>	2.220	3.865	-	-
Ukupan prihod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	10.689	12.831	-	133
<i>Naknade po izdatim garancijama i akreditivima</i>	18	959	-	-
Ukupno	10.707	13.790	-	133
Rashodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	(963)	(5.704)	-	(2.530)
<i>Vođenje računa</i>	(281)	(357)	-	-
<i>Rashod od ostalih naknada i provizija</i>	(4.951)	(370)	(253)	-
<i>Platni promet</i>	(326)	(567)	-	-
<i>Osiguranje korisnika računa i kredita</i>	(1.006)	-	-	-
<i>Ostale usluge</i>	-	-	(28)	-
Ukupan rashod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	(7.527)	(6.998)	(281)	(2.530)
<i>Naknade po garancijama</i>	-	-	-	-
Ukupno	(7.527)	(6.998)	(281)	(2.530)
Neto prihodi od naknada i provizija	3.180	6.792	(281)	(2.397)

8. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (nastavak)

b) Analiza prihoda i rashoda od naknada i provizija po segmentima (nastavak)

	2024.			
	Retail	Corporate	Finansijska tržišta	Ostalo
Prihodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	5.159	8.974	-	(1.065)
<i>Vođenje računa komitenata</i>	2.518	212	-	-
<i>Prihod od ostalih naknada i provizija</i>	-	-	574	110
<i>Platni promet</i>	2.025	4.421	-	-
Ukupan prihod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	9.702	13.607	574	(955)
<i>Naknade po izdatim garancijama i akreditivima</i>	2	800	-	-
Ukupno	9.704	14.407	574	(955)
Rashodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	(946)	(5.695)	-	(2.088)
<i>Vođenje računa</i>	(198)	(252)	-	-
<i>Rashod od ostalih naknada i provizija</i>	(5.047)	(378)	(404)	-
<i>Platni promet</i>	(224)	(588)	-	-
<i>Osiguranje korisnika računa i kredita</i>	(838)	-	-	-
<i>Ostale usluge</i>	-	-	(43)	-
Ukupan rashod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	(7.253)	(6.913)	(447)	(2.088)
<i>Naknade po garancijama</i>	-	-	-	-
Ukupno	(7.253)	(6.913)	(447)	(2.088)
Neto prihodi od naknada i provizija	2.451	7.494	127	(3.043)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

9. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobitak/gubitak od kupovine i prodaje stranih valuta	911	959
Ukupno	<u>911</u>	<u>959</u>

10. NETO DOBITAK/GUBITAK OD FINANSIJSKIH INSTRUMENATA ISKAZANIH PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA, A KOJI SE NE DRŽE RADI TRGOVANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
<i>Finansijske obaveze iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (napomena 32)</i>	(309)	(281)
Ukupno	<u>(309)</u>	<u>(281)</u>

11. PROMJENA FER VRIJEDNOSTI U RAČUNOVODSTVU ZAŠTITE OD RIZIKA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobici od vrednovanja šticeenje stavke u računovodstvu zaštite od rizika	948	101
Gubici od vrednovanja swapa kamatne stope u računovodstvu zaštite od rizika	(1.063)	(82)
Ukupno	<u>(115)</u>	<u>19</u>

12. NETO GUBICI / DOBICI OD KURSNIH RAZLIKA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Pozitivne kursne razlike	45.158	44.061
Negativne kursne razlike	(45.184)	(44.044)
Ukupno	<u>(26)</u>	<u>17</u>

13. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA OSTALE IMOVINE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Gubici od prestanka priznavanja materijalne imovine	(10)	(9)
Dobitak od otuđenja materijalne imovine	-	141
Dobitak od otuđenja imovine namijenjene za prodaju	-	-
Dobici od prodaje imovine stečene po osnovu naplate potraživanja	943	658
Ukupno	<u>933</u>	<u>790</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

14. OSTALI PRIHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihodi od zakupnine	141	125
Agentske usluge za osiguranje	995	611
Transport novca	232	237
Prihod od usluga trećim licima	100	98
Efekat svođenja investicionih nekretnina na fer vrijednosti <i>(napomena 27)</i>	104	-
Ostali prihodi	74	337
Ukupno	<u>1.646</u>	<u>1.408</u>

15. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Bruto plate	(10.642)	(9.910)
Doprinosi za penzijsko osiguranje	-	(401)
Doprinosi za socijalno osiguranje	(73)	(49)
Ostali doprinosi zavisni od plata	(251)	(239)
Ostali troškovi zaposlenih po ugovoru o radu	(1.642)	(1.402)
Ostali troškovi zaposlenih	(521)	(568)
Troškovi rezervisanja za otpremnine i druge naknade zaposlenima <i>(napomena 33 b)</i>	(129)	(103)
Ukupno	<u>(13.258)</u>	<u>(12.672)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

16. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Nematerijalna ulaganja (<i>napomena 29</i>)	(585)	(512)
Nekretnine, postrojenja i oprema (<i>napomena 28 b</i>)	(1.887)	(1.714)
Imovina s pravom korišćenja (<i>napomena 28 c</i>)	<u>(943)</u>	<u>(785)</u>
Ukupno	<u>(3.415)</u>	<u>(3.011)</u>

Amortizacija imovine s pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16 se odnosi na amortizaciju nekretnina uzetih u zakup (2025. godine EUR 576 hiljada, 2024. godine: EUR 455 hiljada), amortizaciju POS terminala uzetih u zakup (2025. godine EUR 319 hiljada, 2024: EUR 287 hiljada) i amortizaciju računarske opreme uzete u zakup (2025. godine EUR 48 hiljade, 2024. godine 43 hiljade).

17. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi materijala	(279)	(199)
Troškovi električne energije i goriva	(221)	(215)
Troškovi održavanja imovine	(1.162)	(1.003)
Troškovi marketinga	(1.191)	(1.206)
Troškovi osiguranja	(710)	(773)
Troškovi zakupa	(779)	(543)
Ostale usluge	(1.421)	(1.369)
Usluge savjetovanja, računovodstvene i revizorske usluge	(1.683)	(1.687)
Troškovi poreza na zakup imovine	(211)	(199)
Ostali troškovi	<u>(2.138)</u>	<u>(1.770)</u>
Ukupno	<u>(9.795)</u>	<u>(8.964)</u>

U okviru pozicije „Troškovi zakupa“ prikazani su troškovi po osnovu zakupa „male vrijednosti“ u iznosu od EUR 103 hiljada (odnose se na bankomate, kao i zakup parking mjesta; 2024. godina: EUR 82 hiljada) i troškovi kratkoročnih zakupa u iznosu od EUR 8 hiljada (zakup nekretnina; 2024. godina: 112 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

18. NETO PRIHODI/RASHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka (napomena 23. a)	(1)	8
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti (napomena 24.5.)	5	(2)
Kreditni i potraživanja od ostalih klijenata po amortizovanoj vrijednosti (napomena 24.5.)	395	1.539
Dužničke hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti (napomena 24.5.)	(127)	130
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (napomena 24.5.)	51	5
Dužničke hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 25. f)	-	35
Rezervisanje za preuzete i potencijalne obaveze (napomena 33. a)	(44)	276
Ostala finansijska sredstva (napomena 30. b)	(47)	(12)
Obezvredjenje finansijskih sredstava	<u>232</u>	<u>1.979</u>
Obezvredjenje imovine stečene po osnovu naplate potraživanja (napomena 30.a)	389	(152)
Obezvredjenje plemenitih metala	119	69
Ukupno obezvredjenje	<u>740</u>	<u>1.896</u>

19. TROŠKOVI REZERVISANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Trošak rezervisanja za sudske sporove (napomena 33. b)	1.072	(525)
Ukupno	<u>1.072</u>	<u>(525)</u>

20. OSTALI RASHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Porezi	(5)	(6)
Takse	(2)	(1)
Ostalo	(151)	(113)
Ukupno	<u>(158)</u>	<u>(120)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

21. POREZ NA DOBIT

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Tekući poreski rashod	(4.741)	(5.045)
Odloženi poreski prihod	<u>140</u>	<u>130</u>
	<u>(4.601)</u>	<u>(4.915)</u>

Osnovicu za obračun tekućeg poreza čini poslovna dobit, usklađena sa poreskim bilansom, u iznosu od EUR 30.868 hiljada (2024: 32.669 hiljada).

Dobit se oporezuje primjenom progresivnih stopa; i to za iznos oporezive dobiti do EUR 100.000,00 stope od 9%; iznos od EUR 100.000,00 do EUR 1.500.000,00 stope od 12%, i na iznos oporezive dobiti preko EUR 1.500.000,00 stope od 15% (2023: za iznos oporezive dobiti do EUR 100.000,00 stope od 9%; iznos od EUR 100.000,00 do EUR 1.500.000,00 stope od 12%, i na iznos oporezive dobiti preko EUR 1.500.000,00 stope od 15%).

Odloženi poreski prihod u iznosu od EUR 140 hiljada je nastao po osnovu odloženog poreskog sredstva na privremenu razliku u oporezivim rashodima i povećanja odložene poreske obaveze na privremenu razliku računovodstvene i poreske vrijednosti materijalnih ulaganja. Pri obračunu je korišćena stopa poreza na dobit za koju se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo bude realizovalo ili obaveza bude izmirena, u skladu sa planskim pretpostavkama, od 14,83% (2024: 14,83%).

Usaglašavanje pretpostavljenog poreza na dobit po finansijskim iskazima i poreza na dobit po poreskom bilansu je prikazano u sljedećoj tabeli:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	30.868	32.669
Poreska stopa (efektivna stopa 14,85%) (2024: 14,86%)	4.584	4.855
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaje u poreske svrhe	90	72
Odložena poreska obaveza po osnovu privremene razlike u oporezivim rashodima	265	231
Odložena poreska obaveza po osnovu privremene razlike računovodstvene i poreske vrijednosti materijalnih i nematerijalnih ulaganja	74	59
Odložena poreska obaveza po osnovu isplaćenih troškova iz 2019., 2021., 2022. i 2023. godine	(290)	(172)
Korekcija poreske obaveze iz prethodne godine	<u>18</u>	<u>-</u>
Poreska obaveza u poreskom bilansu	<u>4.741</u>	<u>5.045</u>

U skladu sa poreskom regulativom, u roku od pet godina od kraja godine za koju je utvrđena poreska obaveza, poreski organi mogu utvrditi dodatne obaveze po osnovu poreza na dobit. Rukovodstvo nije upoznato sa okolnostima koje mogu prouzrokovati eventualne obaveze po tom osnovu. Posljednji period koji je bio predmet inspekcijuskog nadzora od strane Poreske uprave je 2012. godina.

22. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna i razrijeđena zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koja pripada akcionarima Banke podijeli sa ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija u opticaju za period.

Osnovna i razrijeđena zarada po akciji

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto dobit (u 000 EUR)	26.267	27.754
Ponderisani prosječni broj običnih akcija u opticaju (<i>napomena 38</i>)	<u>15.347.266</u>	<u>15.347.266</u>
Zarada po akciji/(EUR)	<u><u>1,712</u></u>	<u><u>1,808</u></u>

Banka nema potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije za kupovinu akcija na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

23. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Gotovina u blagajni	37.979	37.612
Gotovina u bankomatima	9.608	9.245
Stanje na računima kod Centralne banke, bez obavezne rezerve	55.839	33.063
Ukupno	<u>103.426</u>	<u>79.920</u>
Obavezna rezerva kod Centralne banke	50.593	45.477
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka, bruto	154.019	125.397
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava (napomena 23. a)	(2)	(1)
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka, neto	<u>154.017</u>	<u>125.396</u>

Centralna banka Crne Gore propisuje obavezu kreditnim institucijama da, shodno članu 18 Zakona o Centralnoj banci Crne Gore („Sl. list CG“ br. 40/10, 46/10, 06/13, 70/17 i 125/23), a na osnovu odredaba Odluke o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ br. 19/22, 78/24) obračunavaju, izdvajaju i održavaju obaveznu rezervu primjenom stope od 5,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do 365 dana, odnosno do 366 dana i stope od 4,5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko 365 dana, odnosno preko 366 dana. Na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365 dana, odnosno preko 366 dana koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od 365 dana, odnosno 366 dana primjenjuje se stopa od 5,5%. Osnovicu za obračun obavezne rezerve čine depoziti po viđenju i oročeni depoziti, osim depozita centralnih banaka.

Kreditne institucije obračunavaju osnovicu u obračunskom periodu koji označava mjesečni period, od prvog do posljednjeg kalendarskog dana u mjesecu, a izdvajanje, odnosno povlačenje sredstava obavezne rezerve, izvršavaju treće srijede u mjesecu na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu i ne mogu je izdvajati i držati u drugom obliku. Period održavanja označava mjesečni period počev od treće srijede u mjesecu do dana koji prethodi trećoj srijedi sljedećeg mjeseca.

Kreditna institucija može koristiti do 50% obavezne rezerve za održavanje dnevne likvidnosti. Ukoliko sredstva vrati istog dana ne plaća naknadu, dok naknada za nepravilno obračunatu ili neblagovremeno izdvojenu obaveznu rezervu iznosi 12% na godišnjem nivou na iznos nepravilno obračunate, odnosno neblagovremeno izdvojene obavezne rezerve.

Izdvojena obavezna rezerva na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 50.593 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 45.477 hiljada).

Gotovina i gotovinski ekvivalenti:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Stanje na računima kod Centralne banke i gotovina	103.426	79.920
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	50.593	45.477
Kredit i potraživanja od banaka sa orginalnim dospijecem do tri mjeseca (napomena 24.1)	80.527	103.375
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>234.546</u>	<u>228.772</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

23. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA (nastavak)

a) Promjena na računima ispravke vrijednosti novčanih sredstava i računa depozita kod centralnih banaka:

	Stanje 1. januara 2025. godine	Povećanje/ smanjenje	Kursne razlike	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(1)	(1)	-	(2)
<i>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka</i>	(1)	(1)	-	(2)
	Stanje 1. januara 2024. godine	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(10)	8	1	(1)
<i>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka</i>	(10)	8	1	(1)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

<i>Pregled po tipu finansijskog sredstva</i>	31.12.2025.	31.12.2024.
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	668.024
Hartije od vrijednosti	91.723	85.909
Ostala finansijska sredstva	4.744	2.036
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	951.958	859.329

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.1. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Redovni devizni računi kod inostranih banaka	80.527	103.375
Ispravka vrijednosti (<i>napomena 24.5.</i>)	(10)	(15)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>80.517</u>	<u>103.360</u>

Većina sredstava na računima kod inostranih banaka je na dan 31. decembra 2025. godine deponovana kod Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, Intesa Sanpaolo Milano i UniCredit Bank Austria AG, Vienna.

Sredstva u EUR oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno, po kamatnoj stopi koja se kretala u intervalu od 185 b.p. do 290 b.p. kod Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, od 150 b.p. do 280 b.p. kod UniCredit Bank Austria AG Vienna i od 175 b.p. do 189 b.p. kod Intesa Sanpaolo SPA.

Sredstva u USD valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 345 b.p. do 424 b.p. Sredstva u CAD valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 135 b.p. do 376 b.p. Sredstva u CHF valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 5 b.p. do 25 b.p. Sredstva u GBP valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 340 b.p. do 450 b.p. Sredstva u AUD valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 305 b.p. do 420 b.p. Sredstva u ovim valutama su oročavana kod Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana.

24.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Kreditni državi	16.636	23.097
Kreditni finansijskim organizacijama	2.857	3.170
<i>Fizička lica</i>		
Kreditna linija	4.036	5.339
Kreditne kartice	6.262	4.200
Stambeni krediti	264.522	208.590
Potrošački krediti	282.936	245.783
Ostali krediti fizičkim licima	-	32
Kreditni fizičkim licima	557.756	463.944
<i>Pravna lica</i>		
Kartice	313	299
Kreditni velikim preduzećima	45.342	39.109
Kreditni malim i srednjim preduzećima	165.400	152.717
Kreditni pravnim licima	211.055	192.125
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	788.304	682.336
Ispravka vrijednosti (<i>napomena 24.5.</i>)	(13.330)	(14.312)
Ukupno	<u>774.974</u>	<u>668.024</u>

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Prosječna ponderisana kamatna stopa (u nastavku: PPKS) na kredite pravnim licima u 2025. godini je iznosila 4,81% (mjesečne PPKS su se kretale u intervalu od 4,47% do 5,30%). Veća PPKS je ostvarena u dijelu kreditiranja malih i srednjih preduzeća (5,78%), dok je PPKS u segmentu kreditiranja velikih preduzeća iznosila 4,43%.

U dijelu kreditiranja fizičkih lica, ostvarena je PPKS od 6,34% (mjesečne PPKS su se kretale u intervalu od 6,10% do 6,60%). Stambeni krediti su odobravani po PPKS od 4,48%, dok je PPKS za ostale tipove kredita građanima PPKS je iznosila 6,19%.

a) Promjene na poziciji bruto krediti i potraživanja od klijenata

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	599.762
Neto realizacija kredita/otplate	80.895
Otkup potraživanja	5.867
Otpis	(1.233)
Prodaja potraživanja	(3.425)
Ostalo (kursne razlike, vremenska razgraničenja)	470
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	682.336
Neto realizacija kredita/otplate	118.817
Otkup potraživanja	2.096
Otpis	(552)
Prodaja potraživanja	(15.241)
Ostalo (kursne razlike, vremenska razgraničenja)	848
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	788.304

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

Struktura po vrsti finansijskog sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
<i>Dužničke hartije od vrijednosti</i>		
- državne obveznice (BONDS)	51.253	51.856
- državni zapisi (T BILLS)	40.787	34.243
Ukupno /bruto	92.040	86.099
<i>Ispravka vrijednosti (napomena 24.5)</i>	<u>(317)</u>	<u>(190)</u>
Ukupno /neto	<u>91.723</u>	<u>85.909</u>

a) *Dužničke hartije od vrijednosti*

Sljedeća tabela prikazuje fer vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine dužničkih hartija od vrijednosti koje su klasifikovane u kategoriju finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Fer vrijednost na dan 31. decembra - Bonds	51.723	51.804
Fer vrijednost na dan 31. decembra - T Bills	40.805	24.976
Ukupno	92.528	76.780

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

a) Dužničke hartije od vrijednosti (nastavak)

Detalji i knjigovodstvena vrijednost investicija u hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine su dati u sledećim tabelama:

31.12.2025.	Datum kupovine	Datum dospijeća	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premiјum	Razgraničena kamata	Ispravka vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost
Euro obveznice Crne Gore	od 26. aprila 2021. godine do 25. marta 2025. godine	od 16. decembra 2027. godine do 1. aprila 2032. godine	od 3,91 do 7,17	27.000	(723)	461	(308)	26.430
Državni zapisi Sjedinjenih Američkih Država	od 1. decembra 2025. godine do 29. decembra 2025. godine	od 3. februara 2026. godine do 12. februara 2026. godine	od 3,5 do 3,7	11.908	(48)	-	(1)	11.859
Državni zapisi Francuske	od 23. decembra 2025. godine do 29. decembra 2025. godine	od 11. februara 2026. godine do 18. februara 2026. godine	od 1,95 do 1,98	15.000	(37)	-	(2)	14.961
Državne obveznice Finske	29. januar 2025. godine	15. septembar 2032. godine	2,79	2.000	(155)	9	-	1.854
Državni zapisi Belgije	29. decembar 2025. godine	12. februar 2026. godine	1,86	7.000	(15)	-	(1)	6.984
Državni zapisi Holandije	23. decembar 2025. godine	26. februar 2026. godine	1,92	7.000	(21)	-	(1)	6.978
Državne obveznice Belgije	29. januar 2025. godine	od 28. marta 2032. godine do 22. juna 2032. godine	od 2,83 do 2,88	4.000	(163)	65	-	3.902
EU Supranational obveznice	od 1. avgusta 2024. godine do 8. novembra 2024. godine	od 6. jula 2026. godine do 4. decembra 2031. godine	od 2,67 do 2,76	19.000	(263)	22	(4)	18.755
			Ukupno	92.908	(1.425)	557	(317)	91.723

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

a) Dužničke hartije od vrijednosti (nastavak)

31.12.2024.	Datum kupovine	Datum dospijeća	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premijum	Razgraničena kamata	Ispravka vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost
Euro obveznice	od 26. aprila 2021. do 13. juna 2022. godine	Od 21. aprila 2025. do 3. oktobra 2029. godine	od 2,51 do 7,17	19.999	(803)	140	(181)	19.155
Crne Gore Državni zapisi								
Sjedinjenih Američkih Država	22. novembar 2024. godine	2. oktobar 2025. godine	4,32	9.575	(304)	-	(2)	9.269
Državni zapisi Francuske	18. novembar 2024. godine	22. januar 2025. godine	2,93	10.000	(18)	-	(1)	9.981
Državni zapisi Belgije	8. novembar 2024. 18. novembar 2024.	9. januar 2025. godine	2,83	15.000	(10)	-	(1)	14.989
Državne obveznice Austrije		30. januar 2025. godine	2,92	14.000	(34)	-	(1)	13.965
EU Supranational obveznice	1. avgust i 8. novembar 2024.	4. decembar 2031. godine	od 2,67 do 2,76	19.000	(468)	22	(4)	18.550
	Ukupno			87.574	(1.637)	162	(190)	85.909

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

b) Promjene bruto vrijednosti hartija od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	128.705
Neto promjena potraživanja od kamate, diskonta i premijuma	937
Prodaja, dospijeće	(155.059)
Kupovina	111.441
Kursne razlike	75
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	86.099
Neto promjena potraživanja od kamate, diskonta i premijuma	1.249
Prodaja, dospijeće	(72.529)
Kupovina	78.376
Kursne razlike	(1.155)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	92.040

24.4. OSTALA FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Garantni depozit za kartičarsko poslovanje - VISA	2.594	2.060
Garantni depozit za derivate koji se koriste u računovodstvu zaštite od rizika	1.620	-
Potraživanja po postupku za naknadu štete	273	273
Ostala potraživanja	545	42
Ostala finansijska sredstva/bruto	5.032	2.375
Ispravka vrijednosti (napomena 24.5.)	(288)	(339)
Ostala finansijska sredstva/neto	4.744	2.036

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.5. PROMJENE ISPRAVKE VRIJEDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

31.12.2025.

	Stanje 1. januara 2025. godine	Transfer	Povećanje/smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Kamata obračunata na obezvrjeđene plasmane	Stanje 31. decembra 2025. godine	Naplata potraživanja s vanbilansa
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(3.845)	(2.034)	(3.448)	5	5.477	1	-	(3.842)	-
Kredit i potraživanja od banaka	(15)	-	5	-	-	-	-	(10)	-
Kredit fizičkim licima	(1.527)	(1.608)	(3.082)	5	4.809	-	-	(1.403)	-
Kredit pravnim licima	(2.045)	(467)	(252)	-	664	-	-	(2.101)	-
Ostala finansijska sredstva	(66)	41	9	-	3	1	-	(13)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	(190)	-	(128)	-	1	-	-	(317)	-
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(1.521)	1.757	(4.777)	-	1.968	-	-	(2.573)	-
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(630)	1.412	(4.871)	-	2.044	-	-	(2.045)	-
Kredit pravnim licima	(891)	386	55	-	(76)	-	-	(526)	-
Ostala finansijska sredstva	-	(41)	39	-	-	-	-	(2)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stage 3: obezvrjeđeni finansijski instrumenti (očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja)	(9.393)	277	231	1.261	239	-	46	(7.339)	726
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(3.109)	196	(867)	194	227	-	9	(3.350)	328
Kredit pravnim licima	(6.011)	81	1.098	1.067	12	-	37	(3.716)	398
Ostala finansijska sredstva	(273)	-	-	-	-	-	-	(273)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	(99)	-	(94)	-	-	-	2	(191)	-
Kredit pravnim licima	(99)	-	(94)	-	-	-	2	(191)	-
Ukupno	(14.856)	-	(8.088)	1.267	7.684	1	48	(13.945)	726

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.5. PROMJENE ISPRAVKE VRIJEDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

31.12.2024.

	Stanje 1. januara 2024. godine	Transfer	Povećanje/smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Kamata obračunata na obvezvrijeđene plasmane	Stanje 31. decembra 2024. godine	Naplata potraživanja s vanbilansa
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(4.417)	(265)	(792)	-	1.632	(1)	-	(3.843)	-
Kredit i potraživanja od banaka	(12)	-	(2)	-	-	(1)	-	(15)	-
Kredit fizičkim licima	(1.469)	(396)	(184)	-	522	-	-	(1.527)	-
Kredit pravnim licima	(2.546)	131	(716)	-	1.085	1	-	(2.045)	-
Ostala finansijska sredstva	(70)	-	(5)	-	10	(1)	-	(66)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	(320)	-	115	-	15	-	-	(190)	-
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(1.392)	(378)	413	-	(164)	-	-	(1.521)	-
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(567)	87	(77)	-	(73)	-	-	(630)	-
Kredit pravnim licima	(825)	(465)	490	-	(91)	-	-	(891)	-
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stage 3: obezvrijeđeni finansijski instrumenti (očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja)	(11.301)	621	382	1.264	(484)	-	125	(9.393)	732
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(3.540)	310	(146)	651	(404)	-	20	(3.109)	535
Kredit pravnim licima	(7.488)	311	528	613	(80)	-	105	(6.011)	197
Ostala finansijska sredstva	(273)	-	-	-	-	-	-	(273)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	(76)	22	(49)	-	2	-	2	(99)	-
Kredit pravnim licima	(76)	22	(49)	-	2	-	2	(99)	-
Ukupno	(17.186)	-	(46)	1.264	986	(1)	127	(14.856)	732

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT

a) *Struktura po vrsti finansijskog sredstva*

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
<i>Dužničke hartije od vrijednosti</i>	<u>14.609</u>	<u>16.146</u>
Državni zapisi	-	-
Državne obveznice	14.609	16.146
<i>Vlasničke hartije od vrijednosti</i>	<u>13</u>	<u>11</u>
Ukupno	<u>14.622</u>	<u>16.157</u>
<i>Ispravka vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti (napomena 25.f)</i>	<u>(169)</u>	<u>(169)</u>

b) *Promjene na hartijama od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat*

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	<u>26.745</u>
Kamata	(254)
Kursne razlike	180
Prodaja, dospijeće	(11.826)
Kupovina	-
Neto promjena fer vrijednosti	<u>1.312</u>
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	<u>16.157</u>
Kamata	(9)
Kursne razlike	-
Prodaja, dospijeće	(2.000)
Kupovina	-
Neto promjena fer vrijednosti	<u>474</u>
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	<u>14.622</u>

c) *Dužničke hartije od vrijednosti*

Banka je, sa ciljem održavanja sekundarnih rezervi likvidnosti, na dan 31. decembra 2025. godine imala investirana sredstva u Euro obveznice Crne Gore, u finske, belgijske državne obveznice i u obveznice Evropske Unije – Supranational, kao i u državne zapise: Belgije, Francuske, Holandije i Sjedinjenih Američkih Država.

Po FITCH agenciji, Euro obveznice Crne Gore su neocijenjene. Belgijski državni zapisi imaju rejting F1+, a obveznice A+, francuski državni zapisi imaju rejting F1+, holandski državni zapisi – F1+, finske državne obveznice – AA, dok državni zapisi Sjedinjenih Američkih Država imaju rejting F1+. Obveznice koje je emitovala Evropska Unija – Supranational imaju rejting AAA.

Na dan bilansa je izvršeno vrijednosno odmjeravanje dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na fer vrijednost. Fer vrijednost se dobija korišćenjem kotirane cijene na aktivnom tržištu. Po osnovu odmjeravanja fer vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti kumulirani negativni efekti u iznosu od EUR 325 hiljada priznati su, nakon oporezivanja, na posebnoj stavki Rezerve kapitala, rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (Napomena 38) (2024. godina: negativni efekti u iznosu od EUR 797 hiljada).

Dužničke hartije od vrijednosti klasifikovane u ovu grupu finansijskih sredstava se takođe obezvreduju na osnovu očekivanih kreditnih gubitaka. U 2025. godini po ovom osnovu nije bilo efekta u kapitalu na stavki Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednost kroz ukupni ostali rezultat (2024: negativan efekat od 35 hiljada) (Napomena 25. f), kao ni efekta u bilansu uspjeha na poziciji Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 18) (2024. godina: pozitivan efekat na bilans uspjeha u iznosu od EUR 35 hiljada).

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (NASTAVAK)

c) *Dužničke hartije od vrijednosti (nastavak)*

Detalji i knjigovodstvena vrijednost investicija u hartije od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. su dati u tabelama u nastavku:

31.12.2025.	Datum kupovine	Datum dospijea	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premijsium	Promjena fer vrijednosti	Razgraničena kamata	Fer vrijednost
Euro obveznice Crne Gore	od 26. septembra 2019. godine do 24. februara 2021. godine	od 16. decembra 2027. godine do 3. oktobra 2029. godine Ukupno:	od 2,8 do 3,27	15.000 15.000	(109) (109)	(325) (325)	43 43	14.609 14.609
31.12.2024.	Datum kupovine	Datum dospijea	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premijsium	Promjena fer vrijednosti	Razgraničena kamata	Fer vrijednost
Euro obveznice Crne Gore	od 3. oktobra 2019. godine do 6. septembra 2021. godine	od 21. aprila 2025. do 3. oktobra 2029. godine Ukupno:	od 2,62 do 3,27	17.000 17.000	(147) (147)	(797) (797)	90 90	16.146 16.146

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (nastavak)

d) Vlasničke hartije od vrijednosti

Vlasnički udio Banke u kapitalu drugih pravnih lica, broj akcija i vrijednost ulaganja na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dati su u sljedećim tabelama:

	Broj akcija/ % udio	31.12.2025.	31.12.2024.
SWIFT	1	10	8
Montenegroberza AD	5	3	3
Ukupno		13	11

	Broj akcija	Nominalna vrijednost	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost
SWIFT	1	5	5	10
Montenegroberza AD	5	3	-	3
Ukupno				13

Ulaganja u SWIFT se ne kotiraju na aktivnom tržištu. U pitanju su ulaganja u vlasničke hartije od vrijednosti čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, pa se priznaju po usklađenoj nabavnoj vrijednosti, na osnovu dobijene informacije od emitenta. Ulaganja u Montenegroberzu se kotiraju na berzi, po cijeni od EUR 0,7 hiljada po akciji.

Efekat promjene fer vrijednosti ulaganja u SWIFT i Montenegroberzu je prikazan u okviru kapitala na poziciji Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 38). Učešće u SWIFT i Montenegroberzi nemaju ni značajan uticaj ni kontrolu.

Na dan 31. decembra 2025. Banka u bilansu stanja nema vlasničkih hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, a koje su stečene u postupku naplate potraživanja.

e) Analiza prema hijerarhiji fer vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

Banka vrši odmjerenje fer vrijednosti primjenom hijerarhijske ljestvice koja odražava važnost informacija koje se koriste prilikom odmjerenja:

- **Nivo 1:** kotirana tržišna cijena (nekorigovana) na aktivnom tržištu za finansijske instrumente.
- **Nivo 2:** tehnike procjene vrijednosti koje se zasnivaju na dostupnim informacijama, osim kotiranih cijena, bilo da su neposredne (tj. cijene) ili posredne (tj. izvedene na osnovu cijena). Ovom kategorijom obuhvaćeni su instrumenti koji se vrednuju primjenom: kotiranih tržišnih cijena sličnih instrumenata na aktivnom tržištu; kotiranih cijena identičnih ili sličnih instrumenata na tržištima koja se smatraju manje aktivnim; odnosno drugih tehnika procjene vrijednosti kod kojih se sve materijalno značajne informacije mogu neposredno ili posredno vidjeti iz tržišnih podataka.
- **Nivo 3:** tehnike procjene vrijednosti koje se ne zasnivaju na tržišnim podacima. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čije tehnike vrednovanja uključuju informacije koje nisu zasnovane na dostupnim podacima, a nedostupne informacije materijalno značajno utiču na procjenu vrijednosti instrumenata. Ovom kategorijom obuhvaćeni su instrumenti koji se vrednuju primjenom kotiranih tržišnih cijena sličnih instrumenata kod kojih se zahtijevaju značajne a neuočljive korekcije, odnosno pretpostavke kako bi se pravilno iskazale razlike između instrumenata.

31.12.2025.	Napomena	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Dužničke hartije od vrijednosti - T Bills	25.a	-	-	-	-
Dužničke hartije od vrijednosti - BOND	25.a	14.609	-	-	14.609
Instrumenti kapitala	25.a	3	-	10	13
Ukupno		14.612	-	10	14.622

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (nastavak)

e) Analiza prema hijerarhiji fer vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (nastavak)

	31.12.2024.	Napomena	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Dužničke hartije od vrijednosti - T Bills		25.a	-	-	-	-
Dužničke hartije od vrijednosti - BOND		25.a	16.146	-	-	16.146
Instrumenti kapitala		25.a	3	-	8	11
Ukupno			16.149	-	8	16.157

Stepen raspoloživosti dostupnih tržišnih cijena i informacije o modelu smanjuju potrebu za prosuđivanjem i procjenama rukovodstva, kao i neizvjesnost u pogledu određivanja fer vrijednosti. Stepenn raspoloživosti dostupnih tržišnih cijena i informacija varira zavisno od proizvoda i tržišta i sklon je promjenama koje proističu iz specifičnih događaja i opšteg stanja tržišta u narednim periodima.

f) Promjena na računima ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

	Stanje 1. januara 2025. godine	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(169)	1	(1)	-	(169)
Dužničke hartije od vrijednosti	(169)	1	(1)	-	(169)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (nastavak)

f) Promjena na računima ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (nastavak)

	Stanje 1. januara 2024. godine	Povećanje / smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(203)	23	12	(1)	(169)
Dužničke hartije od vrijednosti	(203)	23	12	(1)	(169)

26. DERIVATI KOJI SE DRŽE ZBOG ZAŠTITE OD RIZIKA I PROMJENE U FER VRIJEDNOSTI STAVKI KOJE SU PREDMET ZAŠTITE OD RIZIKA

Banka mjeri izloženost kamatnom riziku korišćenjem analize kamatnih gapova i računanjem osjetljivosti bilansnih i vanbilansnih stavki u smislu ekonomske vrijednosti kapitala (EVE).

Banka zbog toga koriste derivatne finansijske instrumente - svopove kamatnih stopa (Interest Rate Swaps: IRS) za zatvaranje otvorenih pozicija po pojedinačnim razredima dospijeća. U tu svrhu se koristi makro hedžing fer vrijednosti, tj. zamjena fiksne kamatne stope štice stavku za varijabilnu kamatnu stopu.

Principi računovodstva zaštite od rizika (tj. hedžing fer vrijednosti) su primijenjeni u zaštiti rizika kamatnih stopa korišćenjem svopova kamatne stope. Ovi odnosi se ogledaju u tome da se karakteristike instrumenata koji se drže radi zaštite od rizika i štice stavke poklapaju (tj. poklapaju se glavni uslovi tj. prosječno dospijeće), dok se za redovno retrospektivno mjerenje efektivnosti zaštite od rizika koristi tzv. dollar-offset method, koja upoređuje promjenu fer vrijednosti zaštićene stavke sa promjenom fer vrijednosti instrumenta zaštite.

Prospektivno testiranje efektivnosti zaštite od rizika se sprovodi redovno za makro hedžing, pristupom analize osjetljivosti, u kome se efekat hipotetičke promjene kamatnih stopa na promjenu fer vrijednosti mjeri i za štice stavku, kao i za instrument zaštite.

Izvori neefikasnosti zaštite od rizika mogu nastati. Efikasnost zaštite se procjenjuje mjesečno, upoređivanjem promjena u fer vrijednosti štice stavke koje se mogu pripisati štice riziku, sa promjenama u fer vrijednosti instrumenta zaštite. Efikasnost zaštite je ostvarena, sa realizovanim rezultatima između 80% - 125%, za obe godine koje su prezentovane.

Nominalna vrijednost svopova kamate stope i fer vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine i dan 31. decembra 2024. godine (prikazana u bilansu stanja na poziciji „Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite) je data u tabeli niže:

	Nominalna vrijednost	Fer vrijednost
Zaštita fer vrijednosti		
31. decembar 2025. godine	60.000	(1.503)
31. decembar 2024. godine	60.000	(2.425)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. DERIVATI KOJI SE DRŽE ZBOG ZAŠTITE OD RIZIKA I PROMJENE U FER VRIJEDNOSTI STAVKI KOJE SU PREDMET ZAŠTITE OD RIZIKA (nastavak)

Akumulirana promjena fer vrijednosti štice stave (portfolio kredita fizičkih lica odobrenih po fiksnoj kamatnoj stopi), koje je prikazana na poziciji „Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika“ u bilansu stanja prikazana je u tabeli niže, zajedno sa nominalnom vrijednošću štice stave.

	Knjigovodstvena vrijednost štice stavke	Akumulirana promjena fer vrijednosti štice stavke
Štice stavka - makro zaštita fer vrijednost portfolija kredita fizičkim licima sa fiksnom kamatnom stopom		
31. decembar 2025.	60.000	1.345
31. decembar 2024.	60.000	2.408

27. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investicione nekretnine sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu EUR 361 hiljada (2024: EUR 198 hiljada) odnose se na dio imovine u vlasništvu Banke koja je u toku 2025. godine izdata u dugoročni zakup. Banka je nekretnine izdala u poslovni zakup i, shodno MRS 40 – Investicione nekretnine, klasifikovala kao investicione nekretnine. Prihodi od zakupnine iznose EUR 20 hiljada (2024: EUR 24 hiljade), i prikazani su u okviru ostalih prihoda (Napomena 14). Banka na investicionim nekretninama nije imala poslovnih rashoda u 2025. godini (u 2024. godini Banka nije imala poslovnih rashoda od investicionih nekretnina). U toku 2025. godine efekat od vrednovanja investicionih nekretnina bio je prihod u iznosu od EUR 104 hiljade (u 2024. godini nije bilo efekta). Efekat je priznat na poziciji „Ostali prihodi“ (napomena 14).

Promjene na investicionim nekretninama su date u sljedećoj tabeli:

	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	198	198
Sticanje	-	-
Prodaja	-	-
Vrednovanje na fer vrijednost	104	-
Transfer na/sa pozicije „sredstva stečena u postupku naplate potraživanja“ (napomena 30 a)	59	-
Stanje na dan 31. decembra	361	198

Sljedeća tabela prikazuje analizu dospeća potraživanja od zakupa nekretnina gdje se Banka javlja kao zakupodavac, koja pokazuje nediskontovane uplate zakupa koje će Banka primiti nakon datuma izveštaja, po ročnosti:

Dospijeće u roku do godinu dana	51
Dospijeće u roku od godinu do dvije	51
Dospijeće u roku od 2 godine do 5 godina	151
Dospijeće u roku preko 5 godina	120

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

a) Struktura po vrsti sredstva

	31.12.2025.	31.12.2024.
Nekretnine, postrojenja i oprema u vlasništvu Banke	17.523	16.996
Imovina s pravom korišćenja	4.579	4.729
Nekretnine, postrojenja i oprema	22.102	21.725

b) Kretanje nekretnina, postrojenja i opreme u vlasništvu Banke

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	NPO u pripremi	Sitan inventar	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. januara 2024. godine	1.065	11.634	7.461	5.003	20	25.183
Nove nabavke	-	420	1.745	-	104	2.269
Prenos u upotrebu	-	4.752	93	(4.845)	-	-
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	(411)	-	-	(411)
Otpis	-	(205)	(806)	-	-	(1.011)
Stanje 31. decembra 2024. godine	1.065	16.601	8.082	158	124	26.030
Nove nabavke	-	278	1.864	282	-	2.424
Prenos u upotrebu	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	(6)	(794)	-	-	(800)
Stanje 31. decembra 2025. godine	1.065	16.873	9.152	440	124	27.654
Akumulirana ispravka vrijednosti						
Stanje 1. januara 2024. godine	-	(3.630)	(5.047)	-	(20)	(8.697)
Amortizacija (napomena 16)	-	(716)	(894)	-	(104)	(1.714)
Prodaja	-	-	368	-	-	368
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	205	804	-	-	1.009
Stanje 31. decembra 2024. godine	-	(4.141)	(4.769)	-	(124)	(9.034)
Amortizacija (napomena 16)	-	(796)	(1.091)	-	-	(1.887)
Prodaja	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	6	784	-	-	790
Stanje 31. decembra 2025. godine	-	(4.931)	(5.076)	-	(124)	(10.131)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025. godine	1.065	11.942	4.076	440	-	17.523
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024. godine	1.065	12.460	3.313	158	-	16.996

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka posjeduje vlasničke listove kao dokaz o vlasništvu za sve nepokretnosti koje se evidentiraju u bilansima Banke, osim nekretnina koje su uzete u zakup i prikazana u okviru pozicije „Imovina s pravom korišćenja”, u skladu sa MSFI 16.

Banka nema nekretnine date pod hipoteku, kao sredstvo obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza. Banka nema nekretnine koje su prikazane na ovoj poziciji, a koje su stečene u postupku naplate potraživanja.

c) Imovina s pravom korišćenja

Struktura po vrsti sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nekretnine i zemljište	2.594	3.027
Računarska oprema	228	212
POS terminali	1.757	1.490
Imovina s pravom korišćenja	<u>4.579</u>	<u>4.729</u>

Promjena na poziciji Imovina s pravom korišćenja

	<u>Nekretnine</u>	<u>Vozila</u>	<u>POS terminali</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Stanje 1. januara 2024. godine	3.005	-	2.109	171	5.285
Nove nabavke	1.817	-	361	107	2.285
Raskid ugovora o zakupu	(27)	-	-	-	(27)
Stanje 31. decembra 2024. godine	4.795	-	2.470	278	7.543
Nove nabavke	553	-	567	59	1.179
Raskid ugovora o zakupu	(1.023)	-	-	-	(1.023)
Stanje 31. decembar 2025. godine	4.325	-	3.037	337	7.699
<i>Akumulirana ispravka vrijednosti</i>					
Stanje 1. januara 2024. godine	(1.338)	-	(696)	(31)	(2.065)
Amortizacija (<i>napomena 16</i>)	(456)	-	(286)	(43)	(785)
Raskid ugovora o zakupu	15	-	-	-	15
Ostalo	11	-	2	8	21
Stanje 31. decembra 2024. godine	(1.768)	-	(980)	(66)	(2.814)
Amortizacija (<i>napomena 16</i>)	(576)	-	(319)	(48)	(943)
Raskid ugovora o zakupu	543	-	-	-	543
Ostalo	70	-	19	5	94
Stanje 31. decembar 2025. godine	(1.731)	-	(1.280)	(109)	(3.120)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025. godine	<u>2.594</u>	<u>-</u>	<u>1.757</u>	<u>228</u>	<u>4.579</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024. godine	<u>3.027</u>	<u>-</u>	<u>1.490</u>	<u>212</u>	<u>4.729</u>

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka nema finansijskih obaveza preuzetih pri sticanju nekretnina, postrojenja i opreme, niti ugovornih obaveza za sticanje nematerijalne imovine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

29. NEMATERIJALNA SREDSTVA

	Softver	Softver u pripremi	Licence	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. januara 2024. godine	3.389	-	1.150	4.539
Nove nabavke	635	-	215	850
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	4.024	-	1.365	5.389
Nove nabavke	1.236	29	120	1.385
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	5.260	29	1.485	6.774
Ispravka vrijednosti				
Stanje 1. januara 2024. godine	(2.066)	-	(628)	(2.694)
Tekuća amortizacija (napomena 16)	(294)	-	(218)	(512)
Prodaja	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	(2.360)	-	(846)	(3.206)
Tekuća amortizacija (napomena 16)	(382)	-	(203)	(585)
Prodaja	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	(2.742)	-	(1.049)	(3.791)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025. godine	2.518	29	436	2.983
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024. godine	1.664	-	519	2.183

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Potraživanja po osnovu kartica	1.124	1.037
Potraživanja po osnovu naknada i provizija	325	289
Potraživanja od kupaca	556	585
Potraživanja po osnovu refundacije bolovanja	155	163
Plemeniti metali	372	254
Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja, neto	1.233	1.939
Obračunati nenaplaćeni prihodi	759	1.509
Odloženi troškovi	729	952
Dati avansi	206	7
Privremeni računi	49	439
Potraživanja iz komisionih poslova	2	2
Zalihe opreme	54	23
Ostala poslovna potraživanja	51	60
Ostala sredstva/ bruto	<u>5.615</u>	<u>7.259</u>
Ispravka vrijednosti (napomena 30. b)	(885)	(842)
Ostala sredstva/ neto	<u>4.730</u>	<u>6.417</u>

Sredstva preuzeta od klijenata po osnovu naplate potraživanja priznata su u okviru stavke „Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja” budući da nisu u potpunosti ispunjeni kriterijumi za njihovo priznavanje u okviru dugoročnih sredstava koja se drže radi prodaje u skladu sa MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju.

U toku godine prodato je više nekretnina (napomena 30 a). Po osnovu transakcije prodaje po cijeni većoj od knjigovodstvene ostvarena je dobit u iznosu od EUR 943 hiljada (2024: EUR 658 hiljade), koja je priznata na poziciji „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine” (napomena 13). Ukidanje obezvrjeđenja imovine stečene po osnovu naplate potraživanja u iznosu od EUR 389 hiljada (2024: dodatno obezvrjeđenje u iznosu od EUR 152 hiljade) priznato je u bilansu uspjeha na poziciji troškovi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 18).

Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za ulaganja banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list Crne Gore“ br. 126/20, 20/24) propisano je da ukupna ulaganja kreditne institucije u nepokretnosti i osnovna sredstva ne smiju biti veća od iznosa redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije. Izuzetno, kreditna institucija može imati ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva i iznad nivoa redovnog osnovnog kapitala, ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi iznos redovnog osnovnog kapitala, kreditna institucija tretira kao odbitnu stavku pri izračunavanju redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije;
- nakon umanjenja redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije, nivo regulatornog kapitala i koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala kreditne institucije prelaze zakonom propisani minimum.

Za nepokretnost koju je kreditna institucija stekla u zamjenu za potraživanja u postupku restrukturiranja duga, u stečajnom postupku, postupku likvidacije nad dužnikom kreditne institucije, u postupku reorganizacije dužnika u skladu sa propisima kojima se uređuje stečaj, ili u postupku izvršenja radi namirenja potraživanja, kreditna institucija je dužna da pri obračunavanju ukupnog iznosa ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva u obračun uključi 100% vrijednosti te nepokretnosti ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od dvije godine.

Na stečenu nekretninu, čija vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 838 hiljada (31. decembra 2024. godine EUR 918 hiljada), Viši sud je 26. aprila 2017. godine izdao privremenu mjeru zabrane raspolaganja i korišćenja, usljed postupka koji je pokrenut protiv rukovodstva privrednog društva od kojeg je Banka stekla imovinu, kao i Banke. Rukovodstvo Banke smatra da privremena mjera Višeg suda može trajati do završetka pokrenutog sudskog postupka, kao i da će sudski postupak biti okončan u korist Banke. Prilikom vrednovanja navedene imovine, Banka je uzela u obzir sve raspoložive informacije do datuma izrade finansijskih izvještaja.

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

a) Promjena na poziciji sredstva stečenih po osnovu naplate potraživanja:

<i>Bruto vrijednost</i>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje na dan 1. januara, bruto	<u>9.297</u>	<u>11.415</u>
Sticanje	-	-
Prodaja	(3.065)	(2.124)
Prenos na poziciju „investicione nekretnine“ (napomena 27)	(945)	-
Zavisni troškovi nabavke	<u>(500)</u>	<u>6</u>
Stanje na dan 31. decembra, bruto	<u>4.787</u>	<u>9.297</u>
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje na dan 1. januara	<u>(7.358)</u>	<u>(8.806)</u>
Prodaja	2.529	1.600
Prenos na poziciju „investicione nekretnine“ (napomena 27)	886	-
Vrednovanje (napomena 18)	<u>389</u>	<u>(152)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>(3.554)</u>	<u>(7.358)</u>
<i>Neto vrijednost</i>		
Stanje na dan 1. januara, neto	<u>1.939</u>	<u>2.609</u>
Stanje na dan 31. decembra, neto	<u>1.233</u>	<u>1.939</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

b) Promjena na računima ispravke vrijednosti ostalih sredstava:

	Stanje 1. januara 2025. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(143)	4	(3)	-	1	-	(141)
Ostala sredstva	(143)	4	(3)	-	1	-	(141)
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(12)	1	-	-	-	3	(8)
Ostala sredstva	(12)	1	-	-	-	3	(8)
Stage 3: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(687)	(5)	(38)	-	(7)	1	(736)
Ostala sredstva	(687)	(5)	(38)	-	(7)	1	(736)
POCI	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO	(842)	-	(41)	-	(6)	4	(885)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

b) Promjena na računima ispravke vrijednosti ostalih sredstava (nastavak):

	Stanje 1. januara 2024. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1 - 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(139)	(1)	(4)	-	1	-	(143)
Ostala sredstva	(139)	(1)	(4)	-	1	-	(143)
Stage 2 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(7)	1	(6)	-	-	-	(12)
Ostala sredstva	(7)	1	(6)	-	-	-	(12)
Stage 3 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(683)	-	(4)	1	1	(2)	(687)
Ostala sredstva	(683)	-	(4)	1	1	(2)	(687)
POCI	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO	(829)	-	(14)	1	2	(2)	(842)

31. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**31.1. DEPOZITI BANAKA****Depoziti banaka**

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Depoziti po viđenju	783	723
Oročeni depoziti	49.800	-
Ukupno:	<u>50.583</u>	<u>723</u>

Oročeni depoziti kod banaka odnose se na depozite Nove ljubljanske banke d.d., Ljubljana, sa sledećim uslovima: iznos od EUR 20.000 hiljada (period oročenja 2 godine, po kamatnoj stopi od 3,58% godišnje); iznos od EUR 12.000 hiljada (period oročenja 2 godine, po kamatnoj stopi od 2,95%); i iznos od EUR 17.000 hiljada (period oročenja 14 dana, po kamatnoj stopi od 2,15% godišnje).

31.2. DEPOZITI KLIJENATA**Depoziti klijenata**

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Depoziti po viđenju	825.224	778.112
Oročeni depoziti	73.687	68.477
Ukupno:	<u>898.911</u>	<u>846.589</u>

Depoziti po viđenju klijenata

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Država	46.475	50.795
Finansijske organizacije	5.157	6.952
Stanovništvo	483.545	434.661
Privreda	260.010	258.682
Preduzetnici	10.208	7.014
Neprofitne organizacije	19.829	20.008
Ukupno depoziti po viđenju klijenata	<u>825.224</u>	<u>778.112</u>

Oročeni depoziti klijenata

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Stanovništvo	46.053	52.917
Privreda	23.605	15.248
Finansijske organizacije	700	-
Preduzetnici	10	10
Neprofitne organizacije	3.319	302
Ukupno oročeni depoziti klijenata	<u>73.687</u>	<u>68.477</u>
Ukupno depoziti klijenata	<u>898.911</u>	<u>846.589</u>

Depoziti po viđenju u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0,01% na godišnjem nivou za fizička lica i 0,001% za pravna lica.

PPKS na oročene depozite pravnih lica iznosila je 1,30%, a na oročene depozite fizičkih lica 0,35%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

31. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

31.3. KREDITI BANAKA

Kreditni od banaka odnose se na kredite odobrene od:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	3.873	5.113
EBRD	<u>2.583</u>	<u>1.800</u>
Ukupno	<u>6.456</u>	<u>6.913</u>

Banka koristi dugoročnu kreditnu liniju odobrenog iznosa EUR 9.000 hiljada, odobrenu od strane matične Nove ljubljanske banke d.d., Ljubljana, sa rokom dospjeća do 2028. godine. Kamatna stopa koju Banka plaća na odobreni kredit iznosi 1,30% p.a.

Pozajmljena sredstva od Evropske banke za obnovu i razvoj (European Bank for Reconstruction and Development: EBRD) odnose se na sredstva iz WiB kreditne linije za realizaciju projekta „Žene u biznisu“ u iznosu od EUR 1.000 hiljada, koji je Banka potpisala u toku 2024. godine, sa rokom dospjeća od 5 godina, koji uključuje grace period od 2 godine i sa kamatnom stopom od 1,5% + 6M euribor. U toku 2024. godine povučena su sredstva iz ove linije u cjelosti. Pozajmljena sredstva od EBRD odnose se i na sredstva iz „GoGreen“ kreditne linije za podsticanje energetske efikasnosti pravnih lica u iznosu od EUR 3.000 hiljada po ugovoru, koji je Banka potpisala 2024. godine sa rokom dospjeća od 5 godina, koji uključuje grace period od 2 godine i sa kamatnom stopom od 1,2% + 6M euribor. U toku 2025. godine povučene su tranše kredita u iznosu od EUR 1.500 hiljada, korišćenjem ugovorene mogućnosti fiksiranja kamatne stope oba puta.

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je imala EUR 5.300 hiljada odobrenih nepovučениh sredstava od EBRD-a. Sredstva se odnose na liniju koja je od strane EBRD odobrena u okviru Trade Facilitation Programme kao podrška dokumentarnom poslovanju 2022. godine (EUR 2.000 hiljada), na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti fizičkih lica tzv. GEFF liniju (EUR 1.800 hiljada), kao i na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti pravnih lica tzv. GoGreen liniju (Eur 1.500 hiljada). Na dan 31. decembar 2024. odobrena nepovučena sredstva su iznosila EUR 6.800 hiljada, i odnosila su se na liniju koja je od strane EBRD odobrena u okviru Trade Facilitation Programme kao podrška dokumentarnom poslovanju 2022. godine (EUR 2.000 hiljada), na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti fizičkih lica tzv. GEFF liniju (EUR 1.800 hiljada), kao i na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti pravnih lica tzv. GoGreen liniju (Eur 3.000 hiljada).

31.4. KREDITI KLIJENATA KOJI NISU BANKE

Kreditni od ostalih klijenata odnose se na kredite odobrene od:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Vlada Crne Gore	<u>11.707</u>	<u>13.030</u>
- Projekat 1000+	9.175	9.992
- Projekat podrške MMSP iz sredstava CEB	<u>2.532</u>	<u>3.038</u>
Razvojna banka Crne Gore	<u>257</u>	<u>462</u>
Ukupno	<u>11.964</u>	<u>13.492</u>

Rokovi dospjeća kredita odobrenih od strane ostalih klijenata:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Dospjeće kredita u roku do 12 mjeseci	1.457	1.540
Rok dospjeća između 1 i 5 godina	5.419	5.543
Rok dospjeća duži od 5 godina	<u>5.088</u>	<u>6.409</u>
Ukupno	<u>11.964</u>	<u>13.492</u>

Pozajmljena sredstva od Razvojne banke Crne Gore su uzeta po fiksnoj kamatnoj stopi u rasponu od 1,50% do na godišnjem nivou, sa rokom dospjeća do 2028. godine. Tokom 2025. godine nije bilo povlačenja novih kredita od Razvojne banke Crne Gore. Pozajmljena sredstva od Vlade Crne Gore se odnose na učešće Banke u projektu 1000+ za potrebe finansiranja stambenih kredita socijalno ugroženim kategorijama stanovništva. Tokom 2025. godine nije bilo povlačenja novih tranši kredita za učešće u ovom projektu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

31. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

31.4. KREDITI KLIJENATA KOJI NISU BANKE (nastavak)

Kreditni odobreni Bankama od strane Vlade Crne Gore vezana za ovaj projekat 1000+ imaju rok dospeljeća do 20 godina koji uključuje gracie period do 5 godina sa kamatnim stopama od 0,98%, za prvi dio sredstava dodijeljenih 2011. godine, 0,75%; za drugi dio dodijeljen 2016. godine; dok je kamatna stopa za sredstva povučena 2019., 2021., 2022. i 2023. godine 0%.

Drugi dio pozajmljenih sredstava od Vlade Crne Gore dobijen je tokom 2021. godine radi obezbeđenja podrške autonomnim mikro, malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima pogođenim pandemijom Covid 19, koje je Vlada obezbijedila iz kredita dobijenih od Razvojne banke Savjeta Evrope (Council of Europe Development Bank: CEB). Pozajmljena sredstva Banke iz ovog Vladinog projekta iznose EUR 2.532 hiljada sa rokom dospeljeća od 9 godina koji uključuje gracie period od 2 godine, i kamatnom stopom od 0%. U toku 2025. godine nije bilo dodatnog povlačenja sredstava iz ovog projekta.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je po ovom osnovu imala i EUR 2.658 hiljada odobrenih nepovučanih sredstava (31. decembar 2024: EUR 2.658 hiljade).

32. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJIMA SE NE TRGUJE I KOJE SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31. decembra 2025. godine iznose EUR 925 hiljada (31. decembar 2024. godine EUR 999 hiljada), i odnose se na obaveze po osnovu finansijskih instrumenta predatih identifikovanim zaposlenim u skladu sa Politikom primanja i nagrađivanja zaposlenih u Banci. Ukoliko su ispunjeni određeni uslovi, članovi Upravnog odbora i zaposleni koji obavljaju posebne poslove (tj. oni koji u okviru svojih zadataka i aktivnosti mogu značajno uticati na rizični profil Banke) dobijaju dio varijabilne naknade u vidu finansijskih instrumenata, čija je vrijednost vezana za vrijednost akcija Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana. Po osnovu vrednovanja ovih obaveza na fer vrijednost u toku 2025. godine ostvaren je negativan efekat u iznosu od EUR 309 hiljada, prikazan na poziciji „Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja“ (Napomena 10) (2024. godine: negativan efekat u iznosu od EUR 281 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

33. REZERVISANJA

Rezervisanja za garancije i preuzete obaveze	31.12.2025.	31.12.2024.
Rezervisanja za otpremnine i ostale naknade zaposlenima	1.782	1.738
Rezervisanja za sudske sporove	649	498
Rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore	1.062	2.453
	461	423
Ukupno	3.954	5.112

a) Promjene na računu rezervisanja za garancije i preuzete obaveze

	Stanje 1. januara 2025. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursna razlika	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici						
Rezervisanja za preuzete obaveze	1.342	61	783	(766)	-	1.420
	1.342	61	783	(766)	-	1.420
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja						
Rezervisanja za preuzete obaveze	133	(39)	108	(62)	-	140
	133	(39)	108	(62)	-	140
Stage 3: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja						
Rezervisanja za preuzete obaveze	263	(22)	(20)	1	-	222
	263	(22)	(20)	1	-	222
Ukupno	1.738	-	871	(827)	-	1.782

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

33. REZERVISANJA (nastavak)

a) Promjene na računu rezervisanja za garancije i preuzete obaveze (nastavak)

	Stanje 1. januara 2024. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursna razlika	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1 - 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	1.717	31	225	(632)	1	1.342
Rezervisanja za preuzete obaveze	1.717	31	225	(632)	1	1.342
Stage 2 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	87	85	(38)	(1)	-	133
Rezervisanja za preuzete obaveze	87	85	(38)	(1)	-	133
Stage 3 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	209	(116)	154	16	-	263
Rezervisanja za preuzete obaveze	209	(116)	154	16	-	263
Ukupno	2.013	-	341	(617)	1	1.738

Rezervisanja za rizične vanbilansne stavke odnose se na obaveze po osnovu izdatih garancija, akreditiva i preuzetih obaveza (Napomena 40 a). Efekti rezervisanja za garancije i preuzete obaveze su prikazani u bilansu uspjeha, u okviru stavke Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koja se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 18).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

33. REZERVISANJA (nastavak)

b) Promjene na računima ostalih rezervisanja

	Rezervisanja za otpremne i ostale naknade zaposlenima	Rezervisanja za sudske spорове	Rezervisanja za reorganizaciju	Neiskorišćeni godišnji odmori	Rezervisanja za kartično poslovanje	Ukupno
Stanje 1. januara 2024. godine	428	2.064	-	354	-	2.846
Kreirane/ukinute rezerve	34	525	-	69	-	628
Korištene rezerve	(41)	(136)	-	-	-	(177)
Povećanje diskontovanog iznosa	27	-	-	-	-	27
Aktuarski dobitak/gubitak	50	-	-	-	-	50
Stanje 31. decembra 2024. godine	498	2.453	-	423	-	3.374
Kreirane/ukinute rezerve	91	(1.072)	-	38	-	(943)
Korištene rezerve	(36)	(319)	-	-	-	(355)
Povećanje diskontovanog iznosa	28	-	-	-	-	28
Aktuarski dobitak / gubitak	68	-	-	-	-	68
Stanje 31. decembra 2025. godine	649	1.062	-	461	-	2.172

Efekti rezervisanja za sudske спорове su prikazani u bilansu uspjeha u okviru stavke Troškovi rezervisanja (Napomena 19), dok su efekti rezervisanja za otpremne i ostale naknade zaposlenima i neiskorišćene godišnje odmore priznati u okviru stavke Troškovi zaposlenih (Napomena 15).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

34. TEKUĆE PORESKE OBAVEZE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Tekuće poreske obaveze	4.722	5.043

Obaveza za tekući porez iznosi EUR 4.722 hiljada.

35. NETO ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Odložena poreska sredstva	2.109	1.844
Privremena razlika u oporezivim rashodima	2.109	1.844
Odložene poreske obaveze	1.326	1.131
Privremena razlika u oporezivim rashodima	1.136	846
Privremena razlika za osnovna sredstva	238	403
Promjena u fer vrijednosti ulaganja u hartije od vrijednosti	(48)	(118)
Neto odložena poreska obaveza	(783)	(713)
Odloženi porez uključen u rezultat tekuće godine (napomena 21)	140	130
Odloženi porez uključen u kapital tekuće godine	70	195

Promjene na odloženim poreskim obavezama u toku 2025. i 2024. godine su prikazane u sljedećoj tabeli:

	<u>Osnovna sredstva</u>	<u>Promjena privremene razlike u oporezivim rashodima</u>	<u>Aktuarski dobitak/gubitak</u>	<u>Promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje na dan 1. januara	403	(998)	-	(118)	(713)	(778)
Povećanje priznato u bilansu uspjeha	(165)	25	-	-	(140)	(130)
Smanjenje priznato u kapitalu	-	-	-	70	70	195
Stanje na dan 31. decembra	238	(973)	-	(48)	(783)	(713)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

36. OSTALE OBAVEZE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Primljeni avansi za otplate kredita	2.626	2.569
Obaveze po osnovu kastodi poslova	342	236
Obaveze prema dobavljačima	285	487
Obračunati troškovi	2.621	2.529
Obaveze po kartičnom poslovanju	1.481	1.921
Obaveze na neraspoređene prilive	3.420	1.607
Obaveze po osnovu zakupa	4.247	4.370
Ostala pasiva	1.274	1.102
Ostale obaveze	1.079	989
Ukupno	<u>17.375</u>	<u>15.810</u>

Na poziciji „Obaveze po osnovu zakupa“, Banka je priznala obaveze po osnovu ugovora o zakupu poslovnih zgrada (EUR 2.265 hiljada, 2024. godine: EUR 2.657 hiljada), POS terminala (EUR 1.748 hiljada, 2024: EUR 1.498 hiljada) i računarske opreme (EUR 234 hiljade, 2024: EUR 215 hiljada). Obaveze po osnovu zakupa predstavljaju neto sadašnju vrijednost obaveza za zakupninu.

Poziciju „ostala pasiva“ čine najvećim dijelom obaveze za odložene bonuse za identifikovane zaposlene (EUR 881 hiljada, 2024: EUR 577 hiljada) i sredstva koja se ne koriste po odluci Centralne Banke Crne Gore (EUR 381 hiljada, 2024: EUR 505 hiljada).

a) Promjene na poziciji obaveze po osnovu zakupa i struktura po ročnosti

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	<u>3.005</u>
Ispravke u toku godine zbog novih zakupa/raskida ugovora	2.274
Plaćanja u toku godine	(999)
Kamata na obaveze po osnovu zakupa (<i>napomena 7</i>)	<u>90</u>
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	<u>4.370</u>
Ispravke u toku godine zbog novih zakupa/raskida ugovora	693
Plaćanja u toku godine	(917)
Kamata na obaveze po osnovu zakupa (<i>napomena 7</i>)	<u>101</u>
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	<u>4.247</u>

Sledeća tabela prikazuje analizu dospjeća obaveza po ugovorima o zakupu nekretnina gdje se Banka javlja kao zakupac, koja pokazuje nediskontovane očekivane isplate:

Dospijeće u roku do godinu dana	921
Dospijeće u roku od godinu do dvije	921
Dospijeće u roku od 2 godine do 5 godina	2.628
Dospijeće u roku preko 5 godina	<u>99</u>
Budući finansijski rashod	<u>(322)</u>
Ukupno:	<u>4.247</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

36. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

Struktura rashoda i prihoda po osnovu zakupa za period od 1. januara do 31. decembra prikazana je u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama EUR</i>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi amortizacije imovine sa pravom korišćenja (<i>napomena 16 i 28 c</i>)	(943)	(785)
Rashodi kamate po osnovu lizing obaveza (<i>napomena 7</i>)	(101)	(90)
Troškovi zakupnina (<i>napomena 17</i>)	(779)	(543)
Prihodi od podzakupa	118	97
	<u>(1.705)</u>	<u>(1.321)</u>

Banka iznajmljuje razne kancelarije, filijale i drugu opremu koju koristi u svom poslovanju. Ugovori o zakupu kancelarija i filijala uglavnom imaju rokove zakupa od 2 do 10 godina, dok se neki ugovori sklapaju na neodređeno vrijeme. Ugovori na neodređeno vrijeme uključeni su u mjerenje obaveze u skladu sa planskim projekcijama. Obično se pretpostavlja rok zakupa od 5 godina. Druga oprema ima rok zakupa na neodređeno vrijeme. Postoji nekoliko ugovora o zakupu koji uključuju opcije produženja i raskida. Rukovodstvo dogovara ove opcije kako bi se uskladile sa poslovnim potrebama Banke. Plaćanja zakupnine koja se vrše pod razumno određenim opcijama produženja uključena su u mjerenje obaveze.

Uslovi zakupa se dogovaraju na individualnoj osnovi i sadrže niz različitih odredbi. Sredstva koja su uzeta u zakup se ne mogu koristiti kao obezbjeđenje za potrebe pozajmljivanja.

37. SUBORDINISANI DUG

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka iskazuje 2 subordinisana dugoročna kredita u iznosu od EUR 16.447 hiljada (31. decembar 2024.: EUR 16.494 hiljada). U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG” br. 65/25), subordinisani dug je uključen u dopunski kapital (Tier 2). Puni iznos instrumenta dopunskog kapitala čiji je preostali rok do dospeljeća duži od pet godina ispunjava uslove za stavke dopunskog kapitala. Tokom poslednjih pet godina do dospeljeća, instrument se amortizuje u skladu sa članom 62 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, tj. obim u kojem instrument dopunskog kapitala ispunjava uslove za stavke dopunskog kapitala izračunava se tako što se nominalna vrijednost instrumenta umanjuje linearno, do dospeljeća.

Uslovi subordinisanog duga

	Dospijeće	Kamatna stopa	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	septembar 2027.	6%	2.437	2.437
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	decembar 2034.	7,04% + 6M Euribor	<u>14.010</u>	<u>14.057</u>
Ukupno			<u><u>16.447</u></u>	<u><u>16.494</u></u>

Kretanje subordinisanog duga

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje na dan 1. januara	16.494	2.438
Stavke novčanog toka:	(1.478)	13.853
Uzeti krediti	-	14.000
Isplata kamate	<u>(1.478)</u>	<u>(147)</u>
Stavke koje nisu element novčanog toka:	1.431	203
Razgraničenje kamate	<u>1.431</u>	<u>203</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>16.447</u></u>	<u><u>16.494</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

38. KAPITAL I REZERVE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Akcijski kapital	26.648	26.648
Emisiona premija	7.146	7.146
Akumulirana dobit/gubitak	45.652	37.326
Dobit tekuće godine	26.267	27.754
Ostale rezerve	<u>34.348</u>	<u>22.054</u>
Ukupno	<u>140.061</u>	<u>120.928</u>

Akcijski kapital čine obične akcije, istog reda, izdate upisom na račune imaoaca u centralnom registru kod Centralnog klirinškog depozitarnog društva (dalje: CKDD). Imaoci akcija imaju pravo učešća u upravljanju, pravo na dio dobiti (dividendu) i pravo na odgovarajući dio imovine pri likvidaciji ili stečaju, u skladu sa zakonom.

Akcijski kapital Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 26.648 hiljada i sastoji se od 15.347.266 akcije pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 1,7364 (31. decembra 2024. godine: 15.347.266 akcija, po nominalnoj vrijednosti od EUR 1,7364).

U skladu sa odlukom Skupštine akcionara koja je održana 29. aprila 2025., dio ostvarene dobiti u 2024. godini u visini od EUR 19.428 hiljada je raspodijeljen za isplatu dividende akcionarima. Dividenda je isplaćena po bruto vrijednosti od EUR 1,2659 po jednoj akciji. Isplata dividende je realizovana u oktobru 2025. godine, po dobijanju saglasnosti od Centralne banke Crne Gore (u skladu sa Preventivnim upozorenjem Centralne banke Crne Gore).

Dio ostvarene dobiti po godišnjem računu Banke za 2024. godinu u iznosu od EUR 8.326 hiljada usmjeren je na neraspoređenu dobit i predstavlja stavku osnovnog kapitala Banke, odlukom Skupštine akcionara banke od 29. aprila 2025. godine.

U skladu sa članom 5 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (Službeni list Crne Gore br. 65/25), Banka je dio dobiti ostvarene u 2025. godini, u iznosu od EUR 9.194 hiljada, uključila u izračun redovnog osnovnog kapitala.

Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list CG” br. 72/19, 82/20 i 8/21), definisan je minimalni iznos inicijalnog kapitala kreditne institucije u vrijednosti od EUR 7.500 hiljada. Na dan 31. decembra 2025. godine regulatorni kapital Banke je iznosio EUR 128.184 hiljade (31. decembra 2024. godine regulatorni kapital Banke je iznosio EUR 109.692 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

38. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

U tabeli niže prikazana je vlasnička struktura akcijskog kapitala sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine, i 31. decembra 2024. godine:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	000 EUR	% učešća	000 EUR	% učešća
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	26.614	99,87	26.614	99,87
Ostali akcionari	34	0,13	34	0,13
	26.648	100,00	26.648	100,00

a) *Ostale rezerve kapitala čine:*

	31.12.2025.	31.12.2024.
Rezerve iz dobiti	11.108	11.108
AT1 instrument kapitala	11.958	-
Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(103)	(507)
Aktuarski gubitak po osnovu rezervisanja za otpremnine	(121)	(53)
Rezerve za procijenjene gubitke po regulatornom zahtjevu	11.506	11.506
Ukupno	34.348	22.054

Sa ciljem obezbjeđenja dovoljnog nivoa kapitala odgovarajućeg kvaliteta za pokriće svih regulatornih zahtjeva, rizika preuzetih u poslovanju banke, kao i za obezbjeđenje optimalne strukture regulatornog kapitala, Banka se u toku 2025 godine zadužila kod Nove ljubljanske banke d.d. Ljubljana po osnovu subordiniranog kredita sa karakteristikama instrumenta dodatnog osnovnog kapitala (AT1) u iznosu od EUR 12.000 hiljada.

AT1 instrument predstavlja trajni oblik kapitala koji povećava otpornost Banke, uz mogućnost apsorpcije gubitaka kroz otpis ili konverziju u akcijski kapital a koji ispunjava sledeće ključne karakteristike prema Bazelskim i regulatornim standardima:

- Subordiniran status: instrument je podređen svim drugim obavezama Banke;
- Trajnost: instrument nema određen roka dospijeća;
- Mogućnost otpisa ili konverzije: u skladu sa regulatornim odredbama, instrument se može nepovratno otpisati ili konvertovati u akcije u slučaju da je isto neophodno zbog finansijskog položaja banke;
- Otplata kamate: u slučaju ugrožene solventnosti banke, ne postoji ugovorena obaveza otplate kamata.

38. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

b) Promjene na rezervi po osnovu fer vrijednosti u toku 2025. i 2024. godine, prikazane u Iskazu o promjenama na kapitalu, bile su sljedeće:

	Vlasničke hartije od vrijednosti	Dužničke hartije od vrijednosti	Aktuarski dobici/gubici po osnovu rezervisanja za otpremnine	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	3	(510)	(53)	(560)	(1.592)
Promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	1	473	-	474	1.311
Obezvredjenje hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na osnovu 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka	-	-	-	-	(35)
Aktuarski dobiti/gubici po osnovu rezervisanja za otpremnine	-	-	(68)	(68)	(50)
Odložena poreska obaveza po stopi od 14,8% (2024.: 14,8%)	-	(70)	-	(70)	(194)
Stanje na dan 31. decembra	4	(107)	(121)	(224)	(560)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Banka posmatra povezana lica shodno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 24, koji definiše da su povezana lica:

- strane koje direktno ili indirektno, putem jednog ili više posrednika, kontrolišu, su kontrolisane ili su pod zajedničkom kontrolom sa (tim) entitetom;
- strane u kojima Banka posjeduje udio u entitetu koji joj omogućava značajan uticaj nad entitetom, a koje nisu ni povezana pravna lica niti učesnici u zajedničkom poduhvatu;
- privatna lica koja direktno ili indirektno posjeduju glasačko pravo u Banci koje im omogućava značajan uticaj nad Bankom, odnosno bilo koji subjekat za koji se očekuje da ima uticaj ili je pod uticajem povezanog lica Banke;
- članovi ključnog rukovodećeg kadra, odnosno lica koja posjeduju ovlašćenja i odgovornosti u pogledu planiranja, upravljanja i kontrolisanja poslovanja Banke, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Prilikom razmatranja svake pojedinačne transakcije sa povezanim licima, pažnja je, osim na pravnu formu, usmjerena i na suštinu tj. sadržaj transakcije.

Većinski vlasnik banke je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana registrovana u Sloveniji (matična banka), u čijem se vlasništvu nalazi 99,87% običnih akcija na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024: 99,87%).

Ostala pravna lica prikazana u tabeli niže smatraju se povezanim licima budući da su članice NLB Grupe. Članice NLB Grupe su povezane sa Bankom budući da su zajednički kontrolisane od strane matične banke.

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim pravnim licima u toku svog redovnog poslovanja, po tržišnim uslovima.

Pomenute transakcije obuhvataju plasmane, depozite, transakcije u stranoj valuti kao i lična primanja članova rukovodstva Banke.

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine prikazani su u slijedećim tabelama:

31.12.2025.

	NLB d.d. Ljubljana	NLB Komerčajna banka Beograd	Bankart d.o.o. Ljubljana	NLB Interfin ans AG Zurich	NLB Banka Banja Luka	NLB Banka Sarajevo	NLB Banka Priština	NLB Banka Skoplje	Ream Podgorica	NLB Crna Gora	Povezana fizička lica	Ukupno
Potraživanja												
Kreditni bankama	43.969	303	-	-	150	227	129	5.827	-	-	-	50.605
Dati krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.025	3.025
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	1.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.625
Ukupno potraživanja	45.593	303	-	-	150	227	129	5.827	-	1	3.025	55.255
Obaveze												
Depoziti po viđenju	1	-	-	62	-	58	41	667	1.090	1.371	1.294	4.584
Oročeni depoziti	49.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121	49.921
Primljeni krediti	3.873	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.873
Derivativne finansijske obaveze kao instrument zaštite	1.503	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.503
Subordinisani krediti	16.447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.447
Ostale obaveze	51	-	67	-	-	4	-	27	2	-	-	163
Ukupno obaveze	71.675	-	67	62	-	62	41	694	1.092	1.371	1.415	76.491
Neto potraživanja/obaveze	(26.082)	303	(67)	(62)	150	165	88	5.133	(1.092)	(1.370)	1.610	(21.236)
Vanbilansne stavke	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000

NLB BANKA AD, PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

U tabeli niže prikazani su obim transakcija sa povezanim licima, stanja na računima sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2024. godine, kao i stanje na računima prihoda i rashoda za godinu završenu na taj dan:

	31.12.2024.												
	NLB d.d. Ljubljana	NLB Komerčijalna banka Beograd	Bankart d.o.o. Ljubljana	NLB DIGIT	NLB Interfinans AG Zurich	NLB Banka Luka	NLB Banka Sarajevo	NLB Banka Priština	NLB Banka Skoplje	Ream Podgorica	NLB Crna Gora	Povezana fizička lica	Ukupno
Potraživanja													
Kredit bankama	84.912	79	-	-	-	18	19	19	29	-	-	-	85.076
Dati krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.823	2.823
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Ukupno potraživanja	84.914	79	-	-	-	18	19	19	29	-	1	2.823	87.902
Obaveze													
Depoziti po vidjenju	1	-	-	-	2	-	68	8	628	1.530	336	840	3.413
Oročeni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226	226
Primljeni krediti	5.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.111
Derivativne finansijske obaveze kao instrument zaštite	2.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.425
Subordinisani krediti	16.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.494
Ostale obaveze	25	-	140	78	-	-	-	-	22	8	-	-	273
Ukupno obaveze	24.056	-	140	78	2	-	68	8	650	1.538	336	1.066	27.942
Neto potraživanja/obaveze	60.858	79	(140)	(78)	(2)	18	(49)	11	(621)	(1.538)	(335)	1.757	59.960
Vanbilansne stavke	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000

NLB BANKA AD, PODGORICA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)
39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

	2024.											
	NLB d.d. Ljubljana	Bankart d.o.o. Ljubljana	Lease&Go	Komercijalna Banka Beograd	NLB Banka Banja Luka	NLB Banka Sarajevo	NLB Digit	NLB Banka Skoplje	Ream Podgorica	NLB Crna Gora	Povezana fizička lica	Ukupno
Prihodi												
Prihodi od kamata	2.644	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145	2.789
Prihodi od naknada	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	8	10
Promjene fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika	2.809	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.809
Finansijski prihodi, neto	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Ostali prihodi	-	-	54	-	-	-	-	-	2	13	-	69
Prinodi od dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno prihodi	5.438	-	54	-	-	-	-	-	3	14	153	5.662
Rashodi												
Rashodi kamata	(358)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(360)
Rashodi provizija	(72)	(756)	-	(6)	(6)	-	(82)	-	-	-	(1)	(923)
Promjene fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika	(2.891)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.891)
Troškovi (lični i materijalni)	(94)	(39)	-	-	-	-	(179)	(21)	(60)	-	(3.998)	(4.391)
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno rashodi	(3.415)	(795)	-	(6)	(6)	-	(179)	(103)	(60)	-	(4.001)	(8.565)
Neto prihodi/rashodi	2.023	(795)	54	(6)	(6)	-	(179)	(103)	(57)	14	(3.848)	(2.903)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Naknade ključnim članovima rukovodstva

	2025.			2024.		
	Uprava	Drugi ključni članovi rukovodstva	Ukupno	Uprava	Drugi ključni članovi rukovodstva	Ukupno
Plate i druge kratkoročne naknade	1.226	2.576	3.802	1.219	2.607	3.826
Nadoknada troškova	135	12	147	53	65	118
Dugoročne naknade	17	21	38	14	19	33
Ukupno	1.378	2.609	3.987	1.286	2.691	3.977

Kratkoročne naknade obuhvataju novčane naknade (bruto plate i zarade i ostale kratkoročne naknade).

Nadoknada troškova obuhvata plaćene zakupnine za stan i ostale ugovorene troškove.

Dugoročne naknade obuhvataju dodatno osiguranje.

Osim navedenog, nezavisnim članovima Nadzornog odbora Banke je za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine isplaćena nadoknada za rad u Odboru i njegovim radnim tijelima u iznosu od EUR 63 hiljade (2024: EUR 21 hiljada).

40. VANBILANSNE STAVKE

a) *Struktura ugovorenih iznosa vanbilansnih finansijskih instrumenata Banke*

	31.12.2025.	31.12.2024.
Rizična vanbilansna aktiva		
Akreditivi	2.692	1.755
Kratkoročne garancije	34.943	30.024
Dugoročne garancije	42.502	38.357
Preuzete obaveze	115.935	108.147
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	196.072	178.283
Rezervisanja (Napomena 33)	(1.782)	(1.738)
Ukupno	194.290	176.545
Derivatni finansijski instrumenti	60.000	60.000
Ostale vanbilansne stavke	5.375.246	4.490.094
Ukupno ostala vanbilansna aktiva	5.435.246	4.550.094
Memorandum računi	-	-
Ukupno vanbilansna evidencija	5.631.318	4.728.377

- Garancije su date lokalnim vlastima i preduzećima za izmirenje obaveza po osnovu uzetih kredita i izvršenja ugovorenog posla. Na izdate garancije i ostale preuzete obaveze Banka je izdvojila rezervacije u iznosu od EUR 1.782 hiljade (2024: EUR 1.738 hiljada) (Napomena 33).

- Ostale vanbilansne stavke se, najvećim dijelom, odnose na primljena sredstva obezbjeđenja u iznosu od EUR 5.238.062 hiljada (2024: EUR 4.351.447 hiljada) i poslove u ime i za račun trećih lica u iznosu od EUR 22.006 hiljada (2024: EUR 24.092 hiljada), po kojima Banka ne snosi bankarski ili drugi rizik.

40. VANBILANSNE STAVKE (nastavak)

b) *Struktura primljenih sredstava obezbjeđenja:*

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nekretnine	1.185.425	993.477
Ostalo	<u>4.052.637</u>	<u>3.357.970</u>
Ukupno	<u>5.238.062</u>	<u>4.351.447</u>

U okviru pozicije „Ostalo“ najznačajnija stavka u iznosu od EUR 2.959.862 hiljada (2024: EUR 2.246.932 hiljada) se odnosi na sredstva obezbjeđenja mjenice. Vrijednosti garancija koje je dala Vlada Crne Gore po osnovu kredita, garancija i akreditiva koje je Banka izdala komitentima iznose EUR 5.113 hiljada (2024: EUR 5.113 hiljada).

c) *Vanbilansna evidencija otpisanih potraživanja*

Banka je, shodno članu 49.b Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama u ranijem periodu otpisala bilansna potraživanja za koja je procijenjeno da neće biti nadoknađena, bruto izloženosti EUR 17.294 hiljada (2024: EUR 23.723 hiljada). Pošto je izmjenama odluke član 49b brisan, od 1. januara 2018. godine više se ne vrši prenos potraživanja na internu evidenciju, kako je to bilo propisano ovim Članom. Potraživanja prenesena do ovog datuma su uključena u vanbilansnu evidenciju Banke i tu ostaju do okončanja postupka naplate (uvećana za iznos pripadajućih kamata).

Banka nastavlja da vrši prenos potraživanja na vanbilansnu evidenciju za koja se ne očekuje značajnija naplata, u skladu sa zahtjevima MSFI, i u skladu sa Standardom za otpis/prenos dospjelih nenaplaćenih kredita i potraživanja u NLB Grupi (napomena 3.4.4). Ova potraživanja se nadalje vode na vanbilansnoj evidenciji do okončanja postupka naplate. U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine po ovom osnovu Banka je otpisala potraživanja u iznosu od EUR 695 hiljada (2024: EUR 651 hiljada).

d) *Poslovanje u tuđe ime i za tuđi račun*

Sredinom maja 2020. godine, Odbor direktora Banke donio je odluku o zatvaranju područja kastodi i depozitarni poslovi uslijed neprofitabilnosti područja, uzrokovano slabo razvijenim tržištem kapitala, bez prepoznavanja značajnijeg tržišnog potencijala i pozitivnog uticaja na bilans uspjeha u narednom srednjeročnom periodu, uz prepoznate visoke operativne rizike poslovanja i sve zahtjevnije regulatorne zahtjeve, kao i zahtjeve na nivou NLB Grupe, koje traže dodatne kadrovske resurse za savladavanje operativnih i compliance rizika (dodatno negativan uticaj na bilans uspjeha). Nakon odluke Odbora direktora o početku zatvaranja kastodi područja, Komisija za tržište kapitala je u julu 2020. godine oduzela Banci licencu za obavljanje kastodi poslova i naložila Banci prenos portfelja kastodi klijenata i gašenje računa. Na dan 31. decembra 2025. godine, u kastodi portfelju Banke nalazila se imovina samo jednog kastodi klijenta u iznosu od EUR 22.006 hiljada (2024: EUR 24.092 hiljada). Pomenuta sredstva se računovodstveno obuhvataju odvojeno od sredstava Banke. Do smanjenja portfelja u toku 2025. došlo je zbog prenosa dijela hartija na individualni račun krajnjeg vlasnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

41. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 170 započetih sudskih sporova u kojima je imala status tuženog lica, u ukupnom iznosu od EUR 22.415 hiljada. Imajući u vidu stepen materijalnosti i procjenu rizika, Banka je izvršila rezervisanje u iznosu od EUR 1.062 hiljada (31. decembra 2024. godine EUR 2.453 hiljade)

Ishod sporova u toku za koje nije izvršeno rezervisanje za sada nije moguće pozdano ocijeniti ili utvrditi visinu potencijalne štete. Mišljenje rukovodstva i pravnog savjetnika je da se ne očekuju dodatni negativni ishodi sporova koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze Banke. Vrijednost tužbi protiv Banke i svih materijalno značajnih sporova je procijenjena pojedinačno i mala je vjerovatnoća da će Banka imati gubitke koje treba priznati u pojedinačnim finansijskim iskazima, osim onih već priznatih.

Osim pomenutih, Banka vodi i 40 sudskih sporova u kojima ima status tužioca, u ukupnom iznosu od EUR 5.943 hiljada.

b) Preuzete obaveze/potraživanja po osnovu operativnog zakupa

Banka, kao zakupac, nema obavezu za buduća plaćanja po osnovu zakupnina po ugovorima o poslovnim zakupima koji se ne mogu otkazati.

Banka, kao zakupodavac, nema zaključene ugovore o poslovnom zakupu koji se ne mogu, pod određenim okolnostima i u ugovorenom roku, otkazati jednostranom voljom.

42. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala na način koji je opisan u napomeni 4.6. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 72/19, 82/20, 8/21, 24/25) i propisima Centralne banke Crne Gore.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Redovni osnovni kapital	101.356	94.384
Osnovni kapital	113.356	94.384
Regulatorni kapital	128.184	109.692
Ponderisana bilansna aktiva	489.143	435.043
Ponderisane vanbilansne stavke	38.119	38.517
Rizik druge ugovorne strane	751	961
Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala (OCR), uključujući zahtjeve iz stuba 2 (minimalni koeficijent za Banku na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 16,50%*)	20,84%	20,16%
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET 1) (minimalni koeficijent 4,5%)	16,48%	17,34%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) (minimalni koeficijent 6%)	18,43%	17,34%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) (minimalni koeficijent 8%)	20,84%	20,16%
Dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembar (minimalni koeficijent 0,9)	1,23	1,27
Dekadni koeficijent likvidnosti za dekadu koja se završava na 31. decembra (minimalni koeficijent 1)	1,28	1,23
Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (limit 25% osnovnog kapitala banke)	11,63%	18,35%
Koeficijent likvidne pokrivenosti (minimalno 100%**)	224%	393%
Povrat na aktivu (ROA)	2,44%	2,84%
Povrat na kapital (ROE)	20,13%	21,95%

* Na dan 31. decembra 2024. godine – 15,04%

** Sistemom strukturalnih limita Banke definisano je da mora biti održavan na minimalnom nivou od 100%.

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo događaja koji bi mogli imati uticaja na finansijsko stanje i rezultate poslovanja prikazane u finansijskim iskazima na dan 31. decembra 2025. godine.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:



Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora

Lana Đurasović

Član Upravnog odbora

Drazen Vujosević

Član Upravnog odbora

Marko Čelebić

Član Upravnog odbora

Zarija Milić

Član Upravnog odbora

Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja



Godišnji izvještaj menadžmenta za 2025. godinu

Godišnji izvještaj menadžmenta NLB Banke AD Podgorica (u daljem tekstu: Banka) sačinjen je shodno odredbama Zakona o računovodstvu („Službeni list Crne Gore«, broj 85/25). Uvažavajući sadržinu propisanu članom 31, daje cjelovitu prezentaciju poslovanja Banke, od prikaza poslovnih aktivnosti i organizacije, načina upravljanja rizicima, do osvrta na budući planirani investicioni razvoj.

Prezentovani podaci i informacije u Izvještaju za 2025. godinu bazirani su na konačnim knjigovodstvenim podacima, uvažavajući i podatke iz dodatnih evidencija u Banci, u poređenju sa stanjem na kraju i za 2024. godinu.

Opšti podaci o Banci na dan 31. decembar 2025.

Naziv	NLB Banka a.d. Podgorica	Nadzorni odbor	Antonio Argir, predsjednik Marjana Usenik, član Uroš Jerovšek, član Igor Macura, član	Odbor za imenovanja	Antonio Argir, predsjednik Igor Macura, član Gordana Đurović, član
Sjedište i adresa	Bulevar Ivana Cmojevića br. 171, 81000 Podgorica				
Adresa za prijem pošte	Bulevar Stanka Dragojevića br. 46, 81000 Podgorica				
PIB	02011395				
Djelatnost	Ostalo monetarno posredovanje				
Broj zaposlenih	399				
Broj akcionara	197				
Vrijednost osnovnog kapitala	26.648.331,98 EUR				
Broj akcija	15.347.266				
Nominalna vrijednost akcije	1.73635695 EUR				
Vlasnici sa najvećim učešćem	% vlasništva	Revizorski odbor		Odbor za primanja	
1. NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	99,871%	Tajjana Jamnik Skubic, predsjednica		Uroš Jerovšek, predsjednik	
2. JP "STAMBENO - KOMUNALNO PREDUZEĆE"	0,013%	Andreja Golubić, zamjenica predsjednice		Igor Macura, član	
3. "MEGATREND CO"	0,007%	Polona Kurtevska, član		Branka Pavlović, član	
4. GIP "RADNIK" DD. BUJELO POLJE	0,004%	Marjana Usenik, član			
5. SO "BUDVA" BUDVA	0,004%				
6. OG DI "VUKIMAN KRUŠIĆ" - MOJKOVAC	0,004%	Upravni odbor		Revizor	
7. OPŠTINSKI FOND ZAJEDNIČKIH REZERVU ULGINJ	0,003%	Martin Leberle, Predsjednik Upravnog odbora		Crowe MNE d.o.o.	
8. INEX "ZLATNA OBALA" - PJ SUTOMORE	0,003%	Dražan Vujošević, član Upravnog odbora			
9. JZU OPŠTA BOLNICA "BLAŽO ORLANDIĆ" BAR	0,003%	Lana Đurasović, član Upravnog odbora			
10. HORIZON LOGISTICS U STEČAJU A.D BAR	0,003%	Marko Čelebić, član Upravnog odbora (od 01.02.2025.) Zarija Milić, član Upravnog odbora (od 01.02.2025.)			

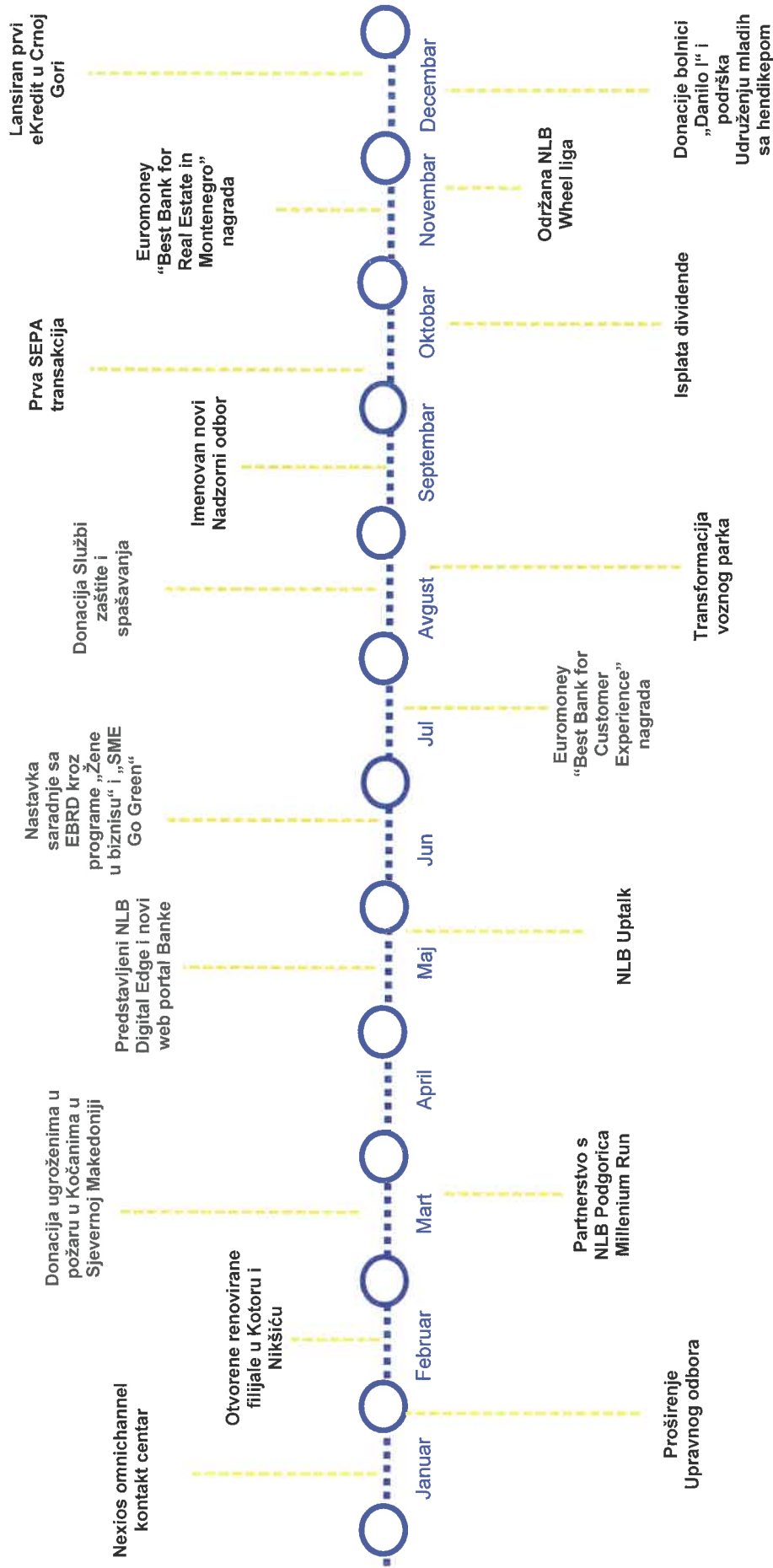
SADRŽAJ

Ključni događaji	5
Ključna dešavanja 2025. godine.....	7
Makroekonomski indikatori.....	9
Očekivanja i prognoze	10
Bankarski sektor.....	10
Regulatorno okruženje	13
Opis poslovne aktivnosti.....	14
Poslovanje Banke	15
Pozicija na tržištu	15
Analiza finansijskog rezultata	15
Analiza bilansa stanja.....	20
Kapital i adekvatnost kapitala	22
Likvidnosna pozicija	24
Poslovne jedinice	25
Strateško opredeljenje.....	25
Upravljanje rizicima	26
Ciljevi i metode upravljanja rizicima	26
Izloženost rizicima	27
Politike upravljanja rizicima.....	28
Uvođenje ESG (Environmental, Social & Governance) rizika u područje upravljanja rizicima	29
Sistem internih kontrola	30
Aktivnosti razvoja	31
Upravljanje kadrovima.....	32
Ostalo	34
Socijalna i kadrovska pitanja	34
Održivost.....	34
Društveno odgovorna uloga Banke.....	37
Sprečavanje mita i korupcije.....	43
PRILOG 1. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.....	44

Ključni događaji

Januar	<p>Nexios omnichannel kontakt centar pušten je u produkciju, uz standardizaciju svih kanala komunikacije (telefon, e-mail, chat, poruke, društvene mreže i video), real-time NPS praćenje i inteligentno rutiranje korisničkih zahtjeva.</p> <p>Proširenje Upravnog odbora na pet članova, čime je dodatno ojačana stručnost i kapacitet rukovodstva u oblastima digitalizacije, komercijale i unapređenja korisničkog iskustva.</p>	Maj	<p>NLB Digital Edge - predstavljena nova verzija mobilnog i e-bankarstva sa unaprijeđenim dizajnom i dodatnim bezbjednosnim funkcijama za jednostavnije i sigurnije korišćenje</p> <p>NLB Uptalk - Organizovan je otvoreni razgovor predsjednika Uprave NLB d.d. Blaža Brodnjaka sa studentima Ekonomskog fakulteta o finansijama, liderstvu i budućnosti bankarstva.</p> <p>Novi web portal stavljen u upotrebu; čime je Banka modernizovala svoj glavni digitalni kanal, što je rezultiralo boljim korisničkim iskustvom za korisnike.</p>	Jul	<p>Otvaranje renovirane filijale Podgorica V i donacija Resursnom centru „Podgorica“.</p>	August	<p>Nagrada Euromoney – “Best Bank for Customer Experience”</p> <p>Transformacija voznog parka na flotu sastavljenu isključivo od hibridnih i plug-in hibridnih vozila, smanjujući emisiju CO₂ za oko 35,5 tona godišnje.</p> <p>Donacija prioritretne opreme Službi zaštite i spašavanja Podgorica za brže i efikasnije intervencije tokom požara.</p>	Septembar	<p>Imenovanje novog sastava Nadzornog odbora - Skupština akcionara je donijela odluku o imenovanju novog sastava Nadzornog odbora Banke, sa mandatom od četiri godine, počev od 1. januara 2026. godine</p>	Decembar	<p>Donacija bolnici „Danilo I“ na Cetinju u okviru regionalne inicijative NLB Grupe sa ciljem podizanja svijesti o rasućem problemu neplodnosti.</p> <p>Podrška Udruženju mladih sa hendikepom kroz angažman zaposlenih u izazovu „Pokreni se“, učešće u humanitarnim i inkluzivnim aktivnostima, a dodatno i kroz donatorske kutije postavljene u filijalama.</p> <p>Lansiran prvi potpuno digitalni end-to-end gotovinski kredit u Crnoj Gori, koji omogućava klijentima da podnesu zahtjev, dobiju odobrenje, potpišu dokumentaciju i prime isplatu u potpunosti onlajn; bez dolaska klijenta u banku.</p>
Februar	<p>Otvorene renovirane filijele u Kotoru i Nikšiću uz donaciju u vidu savremene medicinske opreme Opštoj bolnici Nikšić.</p>	Jun	<p>EBRD SME Go Green - lansirana je „zeleni“ kreditna linija za mala i srednja preduzeća koja žele da investiraju u ekološki efikasne i energetske održive projekte, u saradnji sa EBRD-em.</p> <p>Program EBRD „Žene u biznisu“ - Nastavak programa podrške preduzetnicama kroz kombinaciju povoljnih kredita i savjetodavnih usluga u saradnji sa EBRD-em.</p>	Oktober	<p>Pričruženje SEPA zoni - Banka je spremno dočekala pridruženje, čime su omogućeni brži, sigurniji i znatno povoljniji euro-transferi prema više od 40 zemalja.</p> <p>Isplata dividende - po odluci Skupštine akcionara od 29. aprila 2025., Banka je izvršila isplatu dividende akcionarima iz dijela ostvarene dobiti u 2024. godini u ukupnom iznosu od 19.428 hiljada EUR.</p>						
Mart	<p>Donacija nakon tragičnog požara u Kočanima, Sjevera Makedonija kroz učešće u inicijativi NLB Grupe.</p> <p>NLB Podgorica Millennium Run - potpisano trogodišnje partnerstvo, čime je Banka preuzela važnu ulogu u promociji zdravlja, inkluzije i zajedništva kroz kontinuiranu podršku jednoj od najvećih sportskih i društvenih manifestacija u zemlji.</p>										

Ključni događaji



Ključna dešavanja 2025. godine

Finansijski pokazatelji

Godina je završena snažnom neto dobiti od 26,3 miliona eura.

Uprkos rastu rashoda od kamata, koji su dominantno uzrokovani povećanjem iznosa instrumenata regulatornog kapitala i intenziviranjem regulatornih zahtjeva iz oblasti sanacije, banka je održala neto kamatnu maržu na planiranom nivou, što je uz jači rast portfelja donijelo veće neto kamatne prihode od budžetiranih.

U dijelu neto naknada i provizija, tekuću godinu obilježio je ulazak Crne Gore u SEPA prostor, što je imalo pozitivan uticaj na kvalitet i standardizaciju platnih usluga za klijente, ali je istovremeno i dovelo do određenih pritisaka na strukturu prihoda. Rezultat je bio nešto ispod plana, ali je ostvaren umjeren rast u odnosu na prethodnu godinu.

Banka je i u ovoj godini zabilježila oslobađanje troška ispravki u iznosu od 1,8 miliona eura.

Poslovna aktivnost i projekti

Godinu su obilježile brojne kampanje i inovacije u cijlu poboljšanja ponude. Novi realizovani krediti stanovništvu bilježe rast od 27% u odnosu na prethodnu godinu.

Banka je i u 2025. godini nastavila intezivne aktivnosti na polju društveno odgovornog poslovanja, podržavajući brojne projekte i kampanje humanitarnog karaktera. Realizovane su ključne inicijative koje su unaprijedile digitalne servise, operativnu efikasnost i

upravljanje rizicima. Pilotiran je prvi potpuno digitalni eKredit u Crnoj Gori. Lansiran je novi Web portal, a kroz Digital Edge platformu predstavljena je nova generacija mobilnog i elektronskog bankarstva. Unapređen je arhivski proces, a nadogradnja CRM sistema je obezbijedila optimizaciju procesa u filijalama. Realizovana su IT unapređenja kroz jačanje infrastrukture i bezbjednosnih sistema. U oblasti upravljanja rizicima implementiran je novi scoring i integrisan kroz proces odobravanja kredita. Modernizacija mreže nastavljena je i adaptacijom filijala, a započeta je i transformacija kroz razvoj fleksibilnih pop up poslovnica.

Kvalitet portfelja

Banka nastoji finansirati samo kreditno sposobne klijente koji pripadaju A i B bonitetnim grupama, što doprinosi kvalitetu kreditnog portfelja.

Stabilna tržišna situacija kao i prethodne godine (poreska reforma koja je dovela do uvećanja zarada stanovništva) odrazila se i na stabilnost kvaliteta portfelja, što je uticalo na povoljan trošak rizika i u 2025. godini.

Prethodno navedeno, uz proaktivan pristup restrukturiranju i naplati portfelja NPE (nekvaleiteta izloženost), dovelo je do daljeg porasta učešća A i B bonitetne grupe u kreditnom portfoliju i smanjenja učešća nekvaleiternih izloženosti do nivoa 1,28% (-0,78 bps) na kraju 2025. godine.

Kapital i likvidnost

Koeficijent ukupnog kapitala na kraju 2025. godine iznosi 20,84% i znatno je iznad regulatornog minimuma (16,50%), odražavajući odgovornu dividendnu politiku i politiku upravljanja kapitalom, koja u svakom momentu obezbjeđuje usklađenost sa regulatornim zahtjevima i optimalnu strukturu kapitala.

Depoziti nebanaka na nivou bankarskog sektora bilježe rast od 4%, uz povećanje LTD-a za 8,8 p.p. LTD Banke je takođe rastao, uz rast depozita nebanaka od 6% i jačanje udjela na tržištu.

Banka je u svakom momentu aktivno upravljala likvidnim sredstvima, održavajući adekvatan nivo.

Strategija i perspektiva

Dalji planovi se zasnivaju na strateškoj orijentaciji i potencijalu rasta u pojedinim segmentima uz jači fokus na digitalizaciju, uzimajući u obzir optimalnu alokaciju kapitala u odnosu na profitabilnost i sklonost riziku, prateći ambiciju Strategije NLB grupe do 2030. godine.

U fokusu će biti sticanje novih klijenata, poboljšanje korisničkog iskustva na svim kanalima, rast depozita koji podržava rast kreditnog portfelja, uz stabilan rast prihoda i održiv nivo troškova.

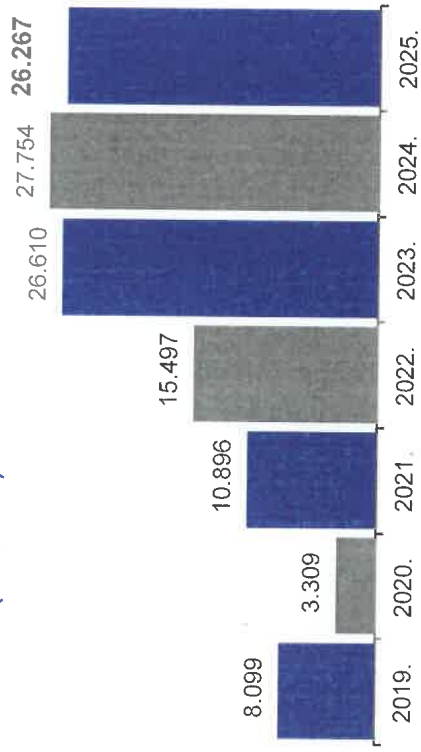
Takođe, banka će u budućnosti postati glavni pokretač keš tranzicije.

Banka će se i u budućnosti starati da doprinese poboljšanju kvaliteta života u regionu u kome posluje.

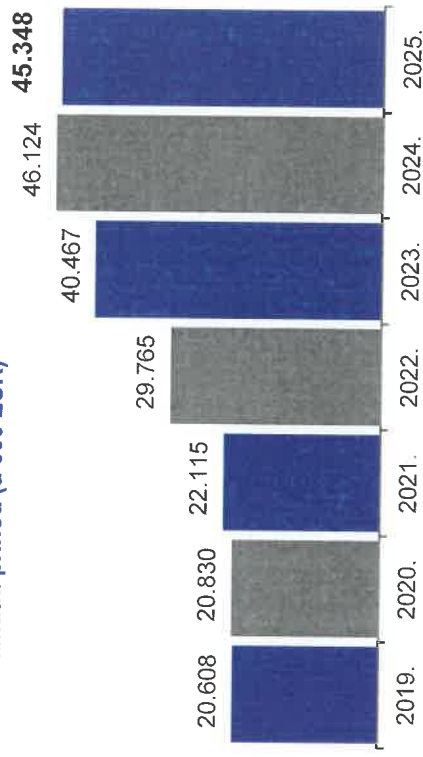
Kao dio NLB Grupe, posvećeni smo ispunjavanju potreba naših stejkholdera i održivom poslovanju.

Ključni pokazatelji

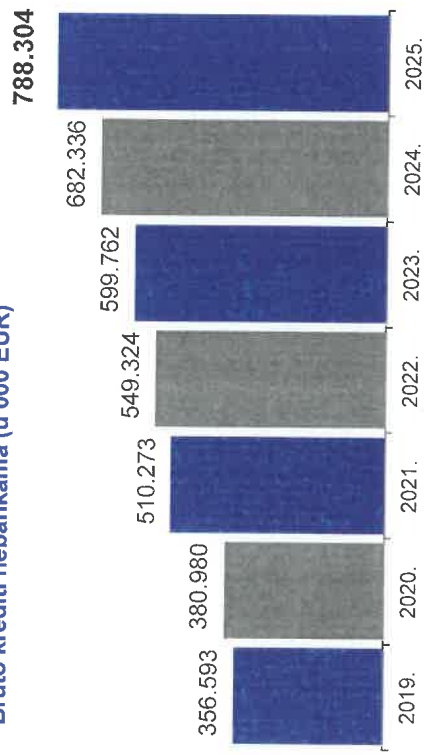
Neto dobit (u 000 EUR)



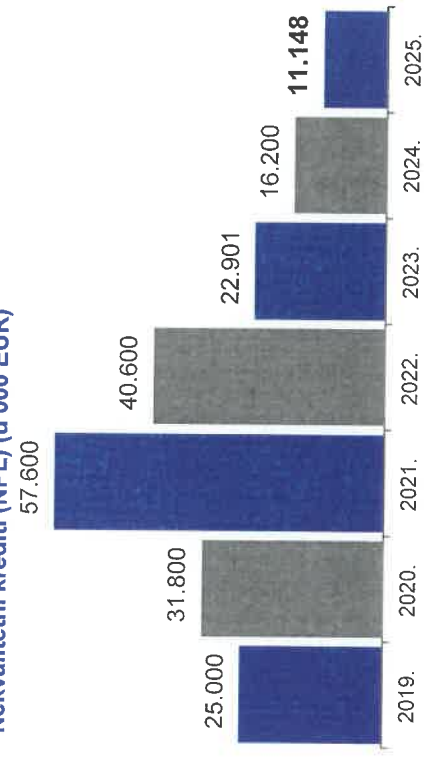
Neto kamatni prihod (u 000 EUR)



Bruto krediti nebankama (u 000 EUR)



Nekvalitetni krediti (NPL) (u 000 EUR)



Makroekonomski indikatori

Novembar 2025.

3,1% - rast BDP-a Crne Gore na kraju trećeg kvartala

Godišnji rast Bruto domaćeg proizvoda iznosio je u trećem kvartalu 2025. 3,1%, blago ispod stope od 3,5% iz drugog kvartala. Na ekonomska kretanja najviše su uticali pojačana aktivnost u trgovini i snažniji zamah u građevinarstvu, dok je ukupna industrijska proizvodnja bila u padu, zbog pada energetskeg sektora, uprkos snažnom rastu prerađivačke industrije u pojedinim kvartalima.

Godišnja inflacija u novembru 2025. godine iznosila je 4,2%. Mjesečni pad cijena od 0,4% signalizirao je blago slabljenje inflacionog zamaha pred kraj godine. Tokom 2025. godine inflacija se zadržala na umjerenom i stabilnom nivou, pri čemu su potrošačke cijene u prosjeku porasle oko 4% u odnosu na prethodnu godinu. Cjenovni pritisci u 2025. godini ostali su pod kontrolom, ekonomija se kretala u okruženju umjerenog, predvidivog rasta cijena.

Prosječna zarada (bruto) u novembru 2025. godine u Crnoj Gori iznosila je 1.214 EUR, dok je prosječna zarada bez poreza i doprinosa (neto) iznosila 1.018 EUR. Prosječna (neto) zarada u novembru 2025. na godišnjem nivou zabilježila je rast od 2,5%. Ovi pokazatelji ukazuju da je 2025. obilježio rast prosječnih zarada i stabilizacija prihoda zaposlenih, pri čemu se poboljšanje ne može vezati za novo povećanje minimalne zarade u toj godini, već za ranije sprovedene reforme i strukturalne pomake na tržištu rada.

Tržište rada u 2025. je pokazalo umjeren, ali konzistentan napredak, i to uprkos širim ekonomskim izazovima. Podaci iz 2025. godine ukazuju na postepeno poboljšanje stanja. U prvom kvartalu stopa nezaposlenosti iznosila je 11,2%. Tokom godine došlo je do njenog smanjenja, pa su kvartalne i mjesečne procjene u drugoj polovini godine pale na oko 10%, a u pojedinim mjesecima i ispod toga. U trećem kvartalu 2025. godine u Crnoj Gori stopa nezaposlenosti iznosila je 10,1%. Broj zaposlenih u odnosu na prethodni kvartal povećan je za 2,2%, dok je broj nezaposlenih u odnosu na prethodni kvartal smanjen za 2,4%. Ovi pokazatelji potvrđuju stabilizaciju i umjereni jačanje zaposlenosti tokom 2025.

Turizam je tokom 2025. godine potvrdio svoju ključnu ulogu u crnogorskoj ekonomiji, uz rast broja posjetilaca i stabilne rezultate u većini segmenata. U prvih jedanaest mjeseci godine Crna Gora je ostvarila 2,67 miliona turističkih dolazaka, što predstavlja rast od oko 5% u odnosu na isti period prethodne godine. Ukupna noćenja bila su blago niža, uz pad od oko 1,5%, što ukazuje na nešto kraće zadržavanje turista, uprkos većem broju posjetilaca. U kolektivnom smještaju zabilježen je rast dolazaka od oko 4%, dok je broj noćenja ostao gotovo nepromijenjen u odnosu na prošlu godinu. Istovremeno, individualni smještaj doživio je primjetno širenje - broj gostiju porastao je za preko 6%, potvrđujući sve veću popularnost fleksibilnijih i personalizovanih oblika boravka.

U novembru 2025. godine Crna Gora je realizovala prvu emisiju državnih obveznica namijenjenih građanima, u ukupnom iznosu od 50 miliona EUR, sa godišnjom kamatnom stopom od 3,75%, rokom dospjeća od dvije godine i minimalnim ulaganjem od 500 EUR. Upis obveznica obavljao se kroz saradnju sa šest banaka i bez naknada za fizička lica. Emisija je praktično u potpunosti upisana, prikupljanjem 49,87 miliona EUR.

Tokom 2025. godine Crna Gora je ostvarila jedan od najvažnijih iskoraka u procesu pristupanja Evropskoj uniji, privremeno zatvarajući ukupno šest pregovaračkih poglavlja.

Očekivanja i prognoze

Umjeren rast, uz izražene spoljne rizike i povećanu globalnu neizvjesnost

Crna Gora u 2026. ulazi sa stabilizacionim, ali izrazito opreznim ekonomskim izgljedima. Najnovije prognoze međunarodnih institucija, uključujući Svjetsku banku (Januar 2026) i Fitch Solutions (februar 2026), potvrđuju da se očekuje umjeren rast BDP-a od 3,2% u 2026. uz naglašenu ranjivost na eksterne šokove. IMF, početkom 2026, takođe projektuje rast od 3,2% i inflaciju oko 2,3%, što dodatno konsoliduje očekivanja o stabilnom, ali skromnom rastu ekonomije. Rast u velikoj mjeri i dalje zavisi od privatne potrošnje, investicija i snažnog turističkog sektora, koji ostaje ključni izvor deviznih priliva. Međutim, troškovi transporta i energije, kao i geopolitička neizvjesnost, mogu ograničiti turističku potražnju i povećati operativne troškove u sektoru. Uprkos naporima da se poveća potrošnja po gostu i produži sezona, ostaje prisutan rizik da spoljne okolnosti utiču na ukupnu turističku aktivnost.

Inflacija pokazuje znakove smirivanja i projektovana je oko 2–2,3%, ali zemlja ostaje osjetljiva na rast globalnih cijena energenata i hrane. Ova ranjivost naročito dolazi do izražaja u kontekstu aktuelne krize u Iranu. Sukob SAD-a i Izraela sa Iranom izazvao je najveći šok u snabdijevanju energentima u posljednjim decenijama: oštećeno je preko 40 energetske postrojenja, dok je prolaz kroz Hormuški moreuz - ključnu rutu za petinu svjetske nafte i LNG-a - gotovo stao, pa su cijene energenata naglo porasle, a broj brodova pao sa oko 120 na svega nekoliko dnevno.

Za Crnu Goru, kao visoko uvezno zavisnu ekonomiju, ovo znači jače pritiske na troškove goriva, električne energije, prehrambenih proizvoda, kao i povećanje troškova proizvodnje i transporta. Dodatni rizik nastaje uslijed poremećaja u snabdijevanju đubrivima i poljoprivrednim inputima, što može povećati cijene hrane i dodatno opteretiti domaćinstva i preduzeća.

Fiskalna pozicija ostaje krhka: međunarodne institucije i dalje očekuju deficit oko 3% BDP-a, (Vlada CG - 3,2%) ali rizici su sada veći, zbog potencijalnog rasta rashoda za energente, transport, subvencije i socijalne transfere, kao i mogućeg pogoršanja tekućeg računa. Održivost javnih finansija zavisiće od striktno fiskalne discipline, cilijane socijalne potrošnje i ulaganja usmjerenih ka projektima koji mogu povećati produktivnost i smanjiti eksternu zavisnost. Sveukupno, iako se projekcije rasta zadržavaju na 3,2%, Crna Gora u 2026. ulazi u period povećane spoljne neizvjesnosti. Balans između stabilizacionih trendova i rizika biće određen prije svega globalnim energetske kretanjima i

spособnošću zemlje da apsorbuje šokove koji dolaze iz krize u Iranu i opšte volatilnosti na međunarodnim tržištima.

Kretanje ključnih makroekonomskih indikatora u Crnoj Gori

	2022.	2023.	2024.	*III kvartal 2025.
BDP (godišnja stopa rasta %)	6,4	6,3	3,2	3,1*
Platni bilans (%BDP)	(17,9)	(24,1)	(27,8)	(35,8)
Javni dug (%BDP)	68,8	58,03	56,2	51,4*
Prosječna inflacija (%)	17,2	4,3	2,1	4,0
Stopa nezaposlenosti (%)	14,7	13,1	11,5	10,1*

Bankarski sektor

Bankarski sistem je tokom 2025. godine bio stabilan, likvidan i solventan.

Sprovedene institucionalne i regulatorne reforme dodatno su osnažile predvidljivost i sigurnost poslovnog okruženja, dok je usklađivanje sa evropskim finansijskim standardima doprinijelo očuvanju stabilnosti i daljem jačanju finansijskog sistema. Kamatne stope na ukupno odobrene kredite bilježe pad, dok se kod novoodobrenih kredita na godišnjem nivou bilježi rast kamatnih stopa za privredu i pad za stanovništvo. Prema rezultatima ankete sprovedene u trećem kvartalu 2025. godine, banke su blago pooštrile kreditne standarde za privredu, čime je prekinut četvorokvartalni trend kontinuiranog ublažavanja, dok su kreditni standardi za stanovništvo značajno ublaženi, naročito u segmentu potrošačkih i ostalih kredita

Bilansna suma banaka na kraju novembra 2025. godine iznosila je 7.714,77 miliona EUR i zabilježila je rast od 8,72% u odnosu na novembar prethodne godine. U strukturi aktive banaka, na kraju novembra 2025. godine dominantno učešće od 67,76% imali su neto krediti, nakon kojih slijede hartije od vrijednosti sa 17%, zatim novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka sa 11,74%, dok se 3,5% odnosilo na preostale stavke aktive. U

strukturi pasive, dominantno učešće od 78,15% bilježe depoziti, nakon kojih slijedi kapital sa 13,04%, pozajmice sa 4,26%, dok se na ostale stavke odnosilo 4,55% ukupne pasive.

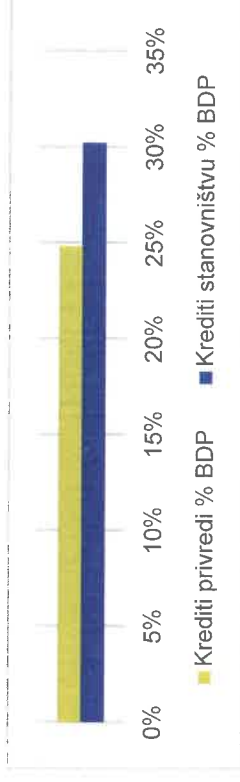
Ukupan kapital banaka na kraju novembra 2025. godine iznosio je 1.006,14 miliona EUR i na godišnjem nivou bilježi rast od 10,04%.

Prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa banaka (PPNKS) na ukupno odobrene kredite u novembru 2025. godine iznosila je 5,71% i niža je za 0,33 p.p. u odnosu na novembar 2024. godine. Prosječna ponderisana efektivna pasivna kamatna stopa iznosila je 0,27% u novembru 2025. godine i viša je za 0,02 p.p. u odnosu na isti mjesec prethodne godine.

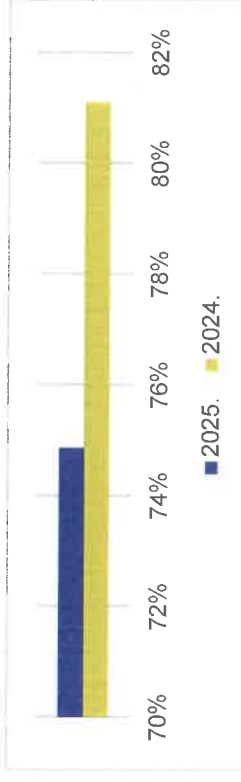
U Crnoj Gori posluje 11 banaka.

U oktobru 2025. godine Crna Gora je postala operativna članica **SEPA** zone, čime su građani i privreda dobili mogućnost da šalju i primaju euro-uplate prema više od 40 zemalja brzo, sigurno i pod istim uslovima koji važe u EU. Prvi SEPA transferi pokrenuti su 7. oktobra 2025, što je označilo praktičan ulazak Crne Gore u zajedničko evropsko platno područje. Kako bi omogućila ovaj iskorak, Centralna banka Crne Gore je tokom 2025. modernizovala domaći platni sistem. Ključna reforma usvojena je 9. jula 2025, kada je CBCG uklonila sopstvenu naknadu koja je bila 30% viša za transakcije poslije 14:00 časova, uvodeći jedinstvenu nižu tarifu za cijeli operativni dan; produžila radno vrijeme platnih sistema (RTGS do 20:00, DNS do 19:30) i najavila rad vikendom od sredine oktobra 2025. Paralelno sa SEPA integracijom, CBCG u saradnji sa Banca d'Italia i Evropskom centralnom bankom razvija novi nacionalni sistem instant plaćanja zasnovan na TIPS platformi, koji će biti pušten u rad u julu 2026., omogućavajući transakcije u realnom vremenu 24 sata dnevno, sedam dana u nedjelji.

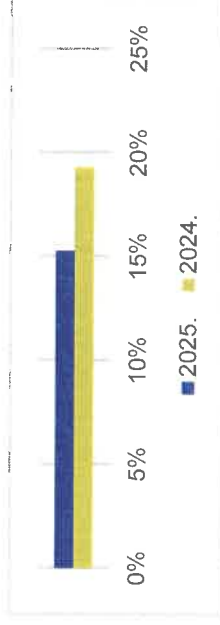
Kreditni privredi i stanovništvu (stanje na 30. septembar 2025.)



Kretanje LTD (kreditni/depoziti) (stanje na 31. decembar)



ROE (povrat na kapital) kretanje (stanje 31. decembar)



Kretanje kredita i depozita bankarskog sistema u Crnoj Gori u 2025. godini
(stanje na 30. septembar 2025.)

	u mil EUR	Δ % YoY
Privreda krediti	1.995	18,9
Fizička lica krediti	2.428	19,8
Privreda depoziti	2.074	(3,1)
Fizička lica depoziti	3.214	7,8

Kretanje ključnih indikatora bankarskog sistema u Crnoj Gori u 2025. godini
(stanje na 30. septembar 2025.)

Neto kamatna marža		Nekvaliteti krediti		Koeficijent solventnosti	
2024.	2025.	%	Δ p.p. YoY	%	Δ p.p. YoY
5,1	4,5	2,8	(1,2)	19,4	(0,4)

Regulatorno okruženje

Zbog procesa pristupanja Crne Gore Evropskoj uniji, 2025. godina je bila vrlo zahtjevna u pogledu regulatornih promjena, u cilju usklađivanja sa EU direktivama.

Zakon o kreditnim institucijama je izmijenjen i usvojeno je 13 novih ili izmijenjenih podzakonskih akata u cilju daljeg usklađivanja sa Basel III standardima. Najvažnije novine odnose se na oblasti korporativnog upravljanja, pružanja bankarskih usluga, kapitalnih zahtjeva, ograničenja i zabrana, zaštite potrošača.

Ove promjene zahtevaju sistemsku prilagođavanja kao što su poboljšanje znanja zaposlenih, ažuriranje internih akata, podešavanja sistema, izvještavanje regulatoru, itd.

Trenutno se utvrđuju prijedlozi dodatnih izmena i dopuna Zakona o kreditnim institucijama, čime se jača kaznena politika i nadzor nad kreditnim institucijama, tako da će 2026. godina biti takođe značajna zbog usklađivanja sa sistemskim zakonom kao što je ovaj.

Uz izmjene i dopune Zakona o kreditnim institucijama, izmijenjen je i pravni okvir za **sanaciju kreditnih institucija**. Izmjene i dopune Zakona o sanaciji kreditnih institucija praćene su usvajanjem 10 novih ili izmjena postojećih podzakonskih akata. Najvažniji zahtjevi se odnose na **MREL (The Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities - minimalni zahtjev za sopstvenim sredstvima i kvalifikovanim obavezama)** standarde i izvještavanje regulatoru, izmjenu kriterijuma za kvalifikovane obaveze u cilju podizanja nivoa kapaciteta za pokrivanje gubitaka i dokapitalizaciju, veća ovlaštenja regulatora da smanji i konvertuje relevantne instrumente kapitala i kvalifikovanih obaveza, unaprijeđenje ugovornog priznavanja instrumenta na kojima se može primijeniti instrument interne sanacije, uvođenje ograničenja raspodjele dobiti ako institucija ne ispunjava zahtjev za kombinovanim baferom, veće zahtjeve za digitalnu operativnu otpornost kreditnih institucija itd. U decembru 2025. godine je Centralna Banka Crne Gore Rješenjem koje je donijela definisala minimalne zahtjeve za regulatornim kapitalom i kvalifikovanim obavezama (MREL) koje Banka treba da ispoštuje u roku od tri godine s ciljem da na kraju 2028. godine koeficijent izračunat u odnosu na rizičnu izloženost bude najmanje 26,55% a izračunat u odnosu na ukupnu izloženost da bude najmanje na nivou 5,91%. S obzirom da je definisan i prelazni period za dostizanje minimalnog zahtjeva definisanog u odnosu na

ukupan iznos izloženosti riziku, na kraju 2026. godine Banka treba da ostvari MREL racio izračunat u odnosu na rizičnu izloženost na nivou 17,91%.

Početkom godine usvojen je novi **Zakon o potrošačkim kreditima**, a krajem novembra 2025. godine usvojeno je 10 podzakonskih akata, uz veoma kratak rok za usklađivanje sa njima. Najznačajnije novine odnose se na dodatne zahtjeve za znanjem zaposlenih u sektoru potrošačkog kreditiranja, posebno stambenog kreditiranja, uvođenje posebnih pravila za nagrađivanje ovih zaposlenih, pojačane zahtjeve u pogledu procjene i praćenja kreditne sposobnosti potrošača i članova njihovih porodica, uvođenje ograničenja visine efektivne kamatne stope, posebna pravila za kreditne posrednike, itd.

2025. je takođe značajno obilježena projektom pridruživanja **SEPA (Single Euro Payments Area) platnim šemama**. To je uključivalo značajna tehnička i informaciona prilagođavanja, usklađivanje sa EPC (European Payments Council), NLB d.d. Ljubljana, propisima i nacionalnim zakonodavstvom.

U prvom kvartalu 2025. godine usvojene su izmjene i dopune **Zakona o poreskoj administraciji**, koji za cilj imaju primjenu standarda automatske razmjene informacija o finansijskim računima, odnosno dio koji se odnosi na Zajednički standard izvještavanja (Common Reporting Standard: CRS). U cilju sprovođenja ovih izmjena, krajem godine usvojeni su **Uputstvo o bližem načinu izvještavanja i obrascu na osnovu Sporazuma između Vlade Crne Gore i Vlade Sjedinjenih Američkih Država na unapređenju ispunjavanja međunarodnih poreskih obaveza i sprovođenju FATCA i Pravilnik o bližem načinu izvještavanja i obrascu na osnovu standarda zajedničkog izvještavanja (CRS)**. Sprovođenje ovih zakonskih izmjena zavisi od tehničkih preduslova koje treba da obezbijede državni organi.

Veoma važne novine donose i sljedeći zakoni: **Zakon o računovodstvu, Zakon o reviziji, Zakon o privrednim društvima i Zakon o registraciji privrednih društava**.

Banka u kontinuitetu primjenjuje **Odluke o uvođenju međunarodnih restriktivnih mjera** utvrđenih Odlukama Savjeta Evropske unije, koje Vlada Crne Gore usvaja u skladu sa vanjskopolitičkim prioritetom usaglašavanja sa Evropskom unijom u oblasti zajedničke, vanjske i bezbjednosne politike.

Opis poslovne aktivnosti

NLB Banka AD Podgorica je akcionarsko društvo registrovano za obavljanje bankarskih usluga.

NLB Banka AD Podgorica osnovana je 1990. godine. Banka je 1995. godine registrovana kao akcionarsko društvo kod Privrednog suda u Podgorici. Tokom 2002. godine, nakon usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima, izvršen je upis u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici - registarski broj 4-0006161/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 275 (Rješenje broj 02/3-282/2-02). Banka se kotira na Montenegro berzi, na listi Podsegment slobodnog tržišta akcija.

Shodno Zakonu o kreditnim institucijama, Ugovoru o osnivanju, Statutu i Rješenju Centralne banke Crne Gore, Banka ima odobrenje za obavljanje sljedećih usluga:

- Učestvovanje u emitovanju finansijskih instrumenata i pružanje usluga vezanih za emitovanje finansijskih instrumenata, u skladu sa propisima kojima se uređuje tržište kapitala;
- Bavljanje poslovima uslužnog prevoza gotovine (transport gotovine) koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona;
- Prodaja potraživanja;
- Obavljanje poslova pružanja usluga drugom pravnom licu koje će u formi oblika obavljanja privredne djelatnosti d.o.o. biti osnovano od strane NLB d.d. Ljubljana;
- Poslovi zastupanja u osiguranju, u skladu sa zakonom kojim se uređuje osiguranje;
- Druge usluge koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona.

- Primanje depozita ili drugih povratnih sredstava;
- Odobravanje kredita, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i zajmove za finansiranje komercijalnih poslova, otkup potraživanja sa ili bez regresa (faktoring), uključujući izвозno finansiranje na bazi otkupa sa diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih potraživanja obezbjeđenih finansijskim instrumentima (forfeting);
- Finansijski lizing;
- Pružanje platnih usluga u skladu sa zakonom; i pružanje usluga upravljanja platnim sistemima, u skladu sa zakonom kojim se uređuje platni promet;
- Izdavanje garancija ili drugih jemstava;
- Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - Stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove;
 - Valutnim i kamatnim instrumentima;
- Usluge neposredno povezane sa poslovima kreditiranja, kao što su: prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih lica i preduzetnika;
- Izdavanje drugih instrumenata plaćanja i upravljanje tim instrumentima, a u skladu sa zakonom;
- Iznajmijavanje sefova;

Poslovanje Banke

pozicija na tržištu

Banka je završila godinu sa udjelom u kreditima fizičkim licima od 23%, uz 10,5% udjela u kreditima pravnim licima. Udio Banke u ukupnim kreditima nebanaka je smanjen za 0,2 p.p.

Krediti	% rasta/pada 2025.		promjena učešća 2025. p.p.
	NLB	Bankarski sektor	
Pravna lica	9,3%	19,3%	-1
Država	-27,9%	-29,5%	0,2
Fizička lica	20,1%	19,8%	0,1
Kreditirani nebanke	15,4%	16,8%	-0,2

Na dan 31. decembra 2025. udio u depozitima fizičkih lica je iznosio 16,5%, dok je udio u bazi depozita pravnih lica iznosio 14,6%. Rast udjela u depozitima nebanaka je 0,4 p.p.

Depoziti	% rasta/pada 2025.		promjena učešća 2025. p.p.
	NLB	Bankarski sektor	
Pravna lica	4,9%	-2,2%	1,0
Država	-9,4%	4,5%	-1,4
Fizička lica	8,6%	7,8%	0,1
Depoziti nebanke	6,2%	3,6%	0,4

Analiza finansijskog rezultata

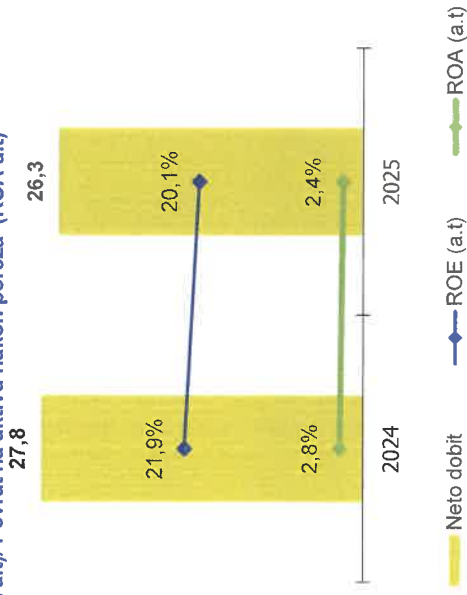
Banka je 2025. godinu završila sa snažnom neto dobiti u iznosu od 26,3 miliona EUR, uz rezultat prije rezervacija i poreza u iznosu od 29,1 miliona EUR. Banka je nastavila trend stabilnog poslovanja i ostvarivanja visokog povrata na kapital od preko 20%.

Novoodobreni krediti bilježe rast od 24%. Snažna tražnja za kreditima obilježila je godinu i kada je bankarski sektor u pitanju, što je rezultat više faktora – povećanja zarada i penzija usljed smanjenog fiskalnog opterećenja, smanjenja kamatnih stopa, kao i efekata inflacije koja je povećala iznos prosječnog odobrenog kredita. Banka je na povećanu tražnju reagovala blagovremeno organizovanim i dobro sprovedenim kampanjama potrošačkih i stambenih kredita, te pratila rast tržišta u dijelu kreditiranja fizičkih lica, uz blago povećanje udjela. U segmentu poslovanja sa pravnim licima, ostvaren je godišnji rast od 9,3%. Tržište je raslo brže – 19,3%, ali je Banka ostala fokusirana na održivost rasta, profitabilnost i očuvanje kvaliteta kreditnog portfelja. Uz nastavak pune posvećenosti klijentima i konstantno inoviranje ponude, zabilježen je značajan godišnji rast ukupnih bruto kredita od 105,6 miliona EUR, ili 15,4%. Jaka kreditna aktivnost i rast portfelja, uz trend smanjenja kamatnih stopa, generisala je rast kamatnih prihoda od 4% na godišnjem nivou, dok neto kamatni prihodi bilježe smanjenje od 2%.

Takođe, dobri rezultati prisutni su i u segmentu neto nekamatnih prihoda. Segment neto naknada i provizija bilježi rast od 4% u odnosu na 2024. godinu.

Zbog rasta obima kreditiranja došlo je do rasta rizikom ponderisane aktive u iznosu od 70,7 miliona EUR, dok je iznos regulatornog kapitala povećan za 18,5 miliona EUR, pa je koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala porastao u odnosu na prethodnu godinu za 0,7 p.p. i značajno je iznad zakonskog minimuma; na kraju 2025. godine iznosio je 20,84% (zakonski minimum 16,50%).

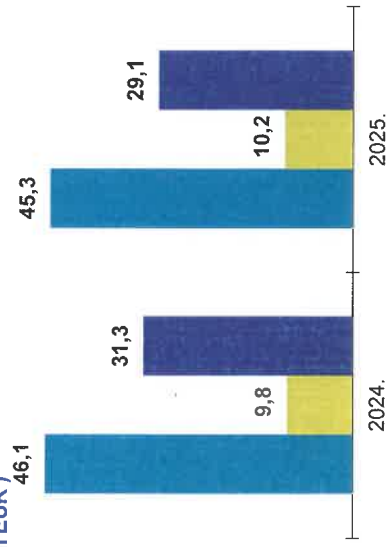
Neto dobit (mil EUR)/ Povrat na kapital nakon poreza (ROE a.t)/ Povrat na aktivnu nakon poreza (ROA a.t)



U poređenju sa 2024. godinom, bilježi se blago smanjenje neto dobiti, prvenstveno usljed rasta kamatnih rashoda, a manjim dijelom i usljed rasta operativnih troškova. Rast kamatnih rashoda rezultat je povećanja stanja instrumenata regulatornog kapitala uz optimizaciju njegove strukture, kao i regulatornim zahtjevima u dijelu MREL racija, te je Banka, obezbjeđivanjem MREL kvalifikovanih instrumenata osigurala kontinuiranu usklađenost za zahtjevima, što u konačnom doprinosi većoj otpornosti Banke, zaštiti deponenata i održavanju finansijske stabilnosti cjelokupnog bankarskog sektora. Iako je zabilježen pad neto kamatnih prihoda, došlo je do solidnog rasta kamatnih prihoda od 2 miliona EUR ili 4,2%. Takođe, zabilježen je i rast u dijelu neto nekamatnih prihoda od 355 hiljada EUR ili 3,6%.

Sa druge strane, rast kamatnih i nekamatnih prihoda, pratio je i rast operativnih troškova, dovodeći do rasta pokazatelja odnosa operativnih troškova i neto operativnog prihoda (CIR), koji je na kraju 2025. godine iznosio 47,7% (2024: 44,1%). Rast operativnih troškova rezultat je intenziviranih ulaganja i pokretanja investicionog ciklusa u svrhu automatizacije procesa i digitalizacije poslovanja. CIR pokazatelj, uprkos rastu, pokazuje visok stepen operativne efikasnosti, te je niži od budžetiranog i prosjeka bankarskog sektora.

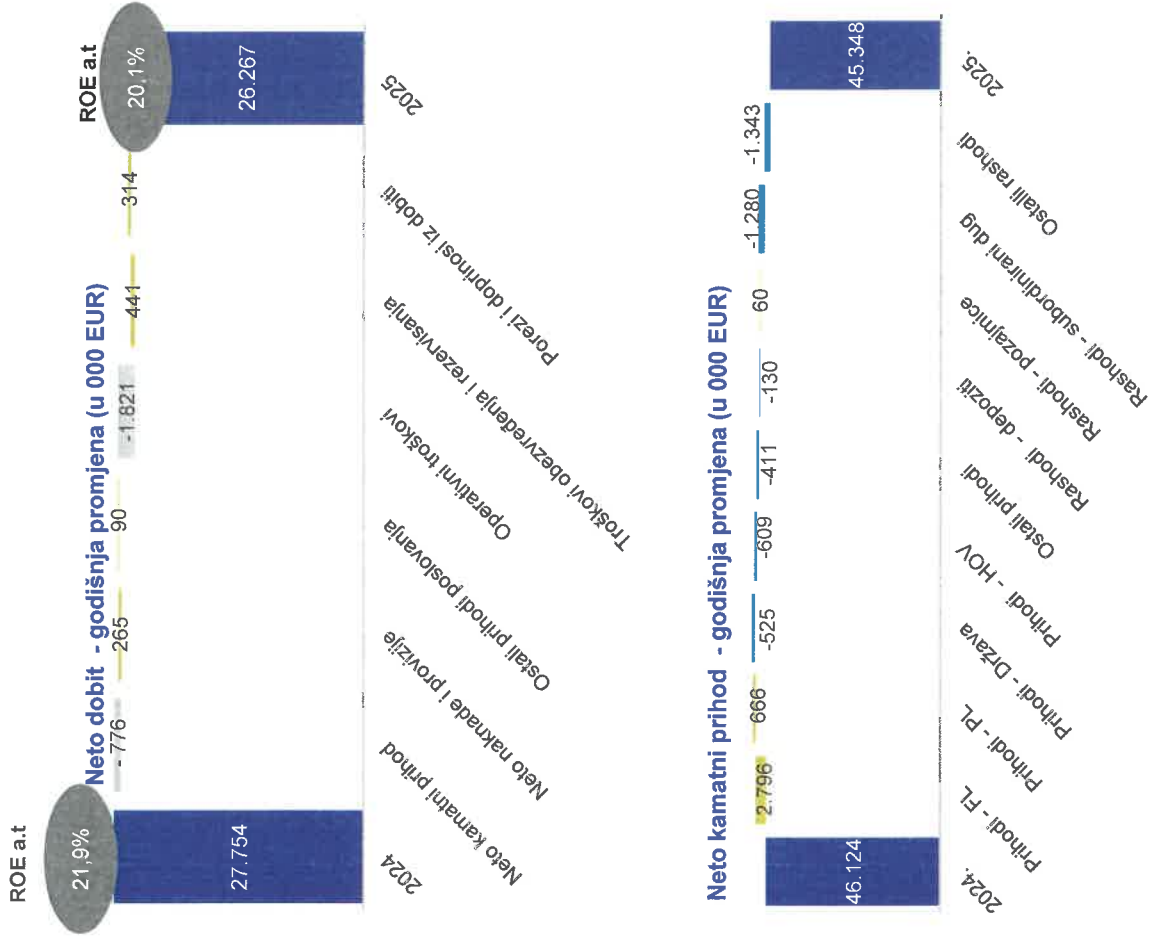
Rezultat prije rezervacija, Neto kamatni/nekamatni prihod



■ Neto kamatni prihod ■ Neto nekamatni prihod ■ Rezultat prije rezervacija

Bilans uspjeha

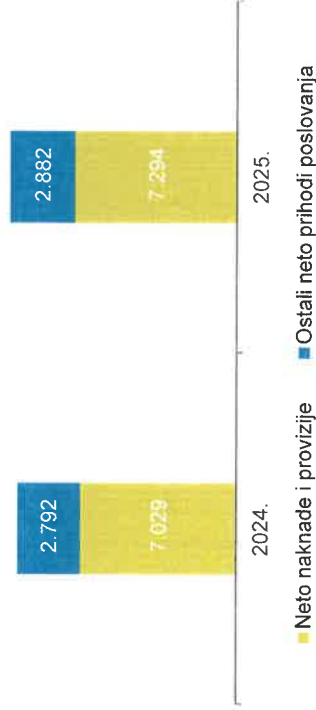
	2025.	2024.	Promjena
Prihodi od kamata i slični prihodi	49.014	47.018	1.996 ▲ 4%
Prihodi od kamata na obezvrjedne plasmane	94	127	(33) ▼ -26%
Rashodi od kamata i slični rashodi	(3.760)	(1.021)	(2.739) ▲ 268%
NETO PRIHODI OD KAMATA (1 + 2 - 3)	45.348	46.124	(776) ▼ -2%
Prihodi od naknada i provizija	24.630	23.730	900 ▲ 4%
Rashodi naknada i provizija	(17.336)	(16.701)	(635) ▲ 4%
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (4 - 5)	7.294	7.029	265 ▲ 4%
Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	911	959	(48) ▼ -5%
Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja	(309)	(281)	(28) ▲ 10%
Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (vedžing)	(115)	19	(134) ▼ -705%
Neto gubici/dobici od kursnih razlika	(26)	17	(43) ▼ -253%
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	933	790	143 ▲ 18%
Ostali prihodi	1.646	1.408	238 ▲ 17%
Troškovi zaposlenih	(13.258)	(12.672)	(586) ▲ 5%
Troškovi amortizacije	(3.415)	(3.011)	(404) ▲ 13%
Opšti i administrativni troškovi	(9.795)	(8.964)	(831) ▲ 9%
Neto dobitak/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih	-	-	-
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja:	740	1.896	(1.156) ▼ -61%
Troškovi rezerviranja	1.072	(625)	1.697 ▼ -304%
Ostali rashodi	(158)	(120)	(38) ▲ 32%
DOBIT PRUJE OPOREZIVANJA	30.868	32.869	(1.801) ▼ -5%
Porez na dobit	(4.601)	(4.915)	314 ▼ -6%
NETO PRORT	26.267	27.754	(1.487) ▼ -5%
Zarada po akciji u EUR	1,71	1,81	(0,10) ▼ -5%



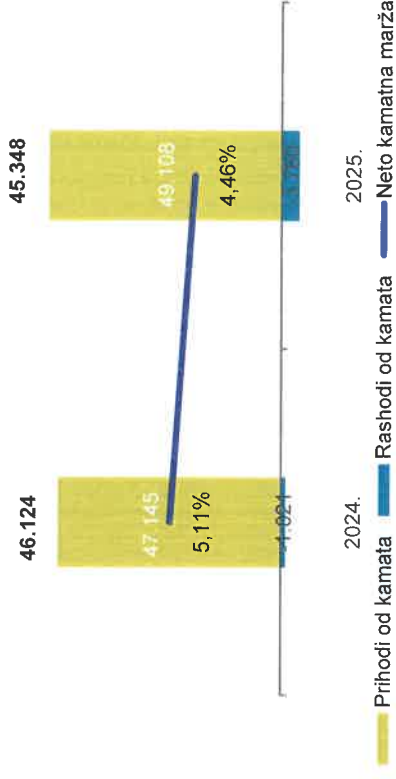
Pad neto prihoda od kamata uzrokovan je rastom rashoda od kamata (+2,7 miliona EUR), vođen dominantno rastom u okviru kamatnih rashoda po subordinisanom kreditu i po osnovu MREL kvalifikovanih instrumenata usljed jačanja kapitalne pozicije i optimizacije kapitalne strukture. Sa druge strane, prihodi od kamata u segmentu poslovanja sa fizičkim (+2,8 miliona EUR ili 9,4%) i pravnim licima (+0,7 miliona EUR ili 6,9%) bilježe pozitivan trend.

Kamatni rashodi bilježe rast u odnosu na prošlu godinu, uzrokovano gorepomenutim rastom kamatnih rashoda po subordinisanom kreditu. Takođe, došlo je rasta kamatnih rashoda u okviru depozita od banaka, usled gorepomenutog jačanja kapitalne pozicije banke i usaglašavanja sa novom MREL regulativom.

Neto nekamatni prihod (u 000 EUR)



Neto kamatni prihod (u 000 EUR)

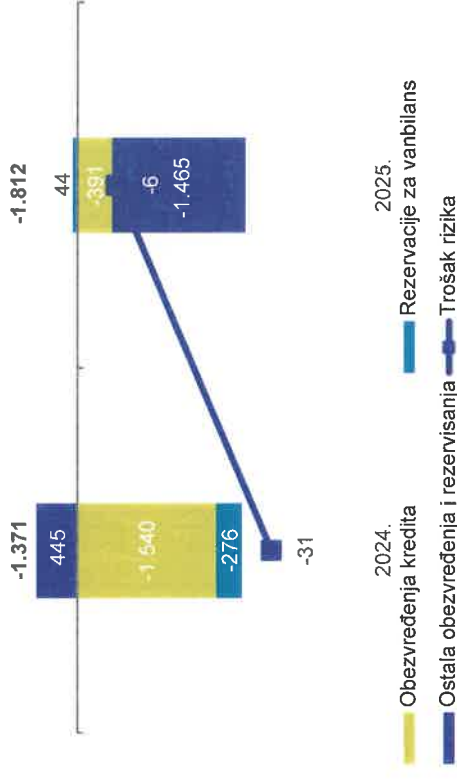


U dijelu neto naknada i provizija, tekuću godinu obilježio je ulazak Crne Gore u SEPA prostor, što je imalo pozitivan uticaj na kvalitet i standardizaciju platnih usluga za klijente, ali je istovremeno i dovelo do određenih pritisaka na strukturu prihoda od naknada i provizija. **Ukupna zarada od neto naknada i provizija bilježi rast od 3,8% (265 hiljada EUR), dominantno uzrokovana rastom prihoda od kartičnog poslovanja i direktnog bankarstva, a manjim dijelom i od prihoda od platnog prometa, kao i zarade od garancija.** Rast prihoda rezultat je rastuće baze klijenata i porasta broja transakcija, dok Banka oprezno pristupa izmjenama tarifa, vodeći računa da naknade i provizije budu jasne, transparentne i nediskriminirajuće između uporedivih korisnika. S druge strane, zarada od osnovnih računa bilježi blago smanjenje u odnosu na prethodnu godinu, kao i ostali neto prihodi od naknada i provizija.

Kada je u pitanju *struktura neto operativnog prihoda*, zarada od neto nekamata bilježi rast udjela u neto operativnom prihodu: 18,3% (2024: 17,6%).

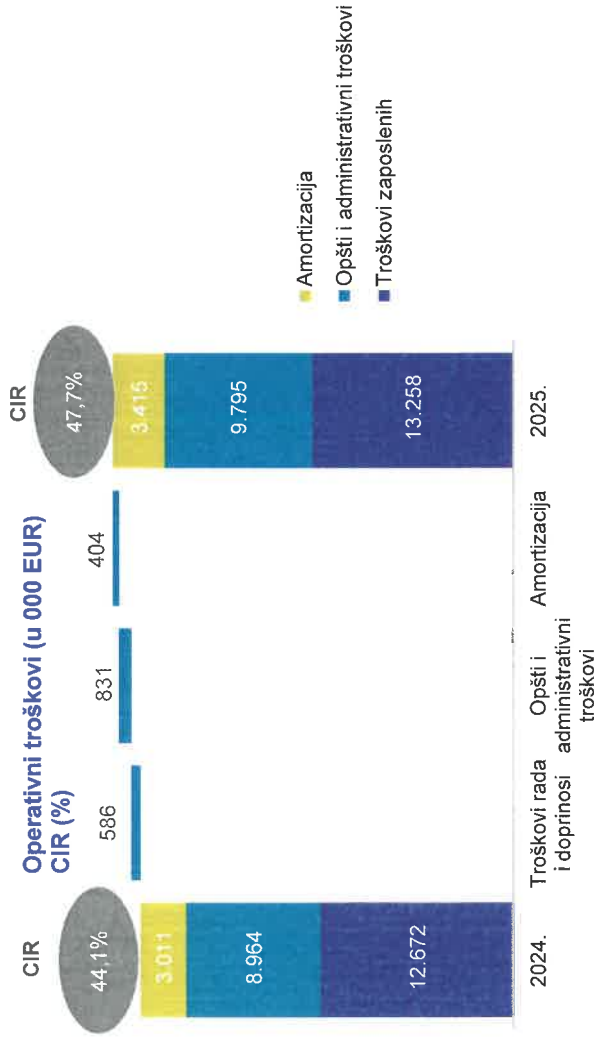
Trošak rizika je i u 2025. godini bio negativan i iznosio -6 bazičnih poena, kao rezultat nastavka trenda dobrog kvaliteta portfelja i jakih aktivnosti na naplati. Obezvređenje kredita je bilo za 1,1 miliona EUR veće nego u prethodnoj godini, dominantno usled dodatnih troškova obezvređenja u okviru segmenta poslovanja sa fizičkim licima, kao posledica pogoršanja boniteta. Obezvređenje vanbilansa je bilo za 320 hiljada EUR veće nego u prethodnoj godini, dominantno usled dodatnog troška obezvređenja u okviru segmenta poslovanja sa pravnim licima, kao posledica rasta vanbilansne izloženosti. Ostala obezvređenja i rezervisanja su zabilježila pad u iznosu od 1,9 miliona EUR u odnosu na nivo iz prethodne godine.

Troškovi obezvređenja i rezervisanja (u 000 EUR),
Trošak rizika (b.p)



Operativni troškovi su zabilježili rast od 7,4%, ili 1,8 miliona EUR u odnosu na prethodnu godinu, usljed inteziviranja poslovne aktivnosti, te većih opštih i administrativnih troškova (9% ili 831 hiljada EUR).

Usljed rasta broja zaposlenih, ali i usljed povećanja prosječne zarade po zaposlenom, troškovi zaposlenih takođe bilježe rast od 5% ili 586 hiljada EUR u odnosu na prošlu godinu, dok su troškovi amortizacije rasli 13% ili 404 hiljade EUR. Važno je naglasiti da se najveći dio kapitalnih ulaganja odnosio na modernizaciju voznog parka hibridnim vozilima u skladu sa strateškim opredjeljenjem Banke ka očuvanju životne sredine, dok se ostatak kapitalnih ulaganja mahom odnosio na poboljšanje korisničkog iskustva i sigurnosti.



Analiza bilansa stanja

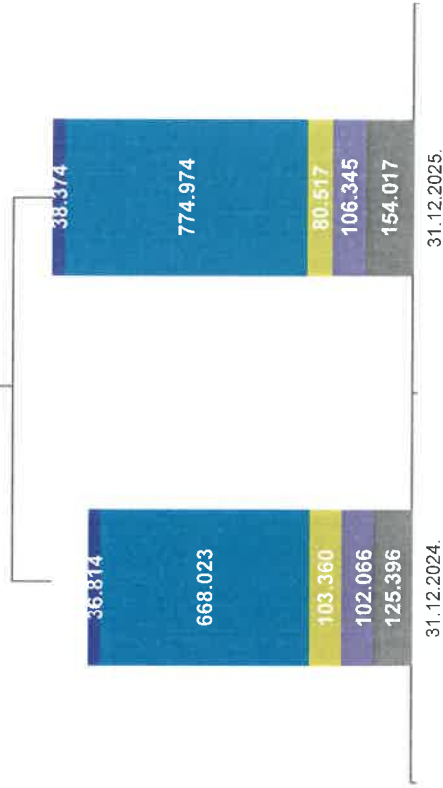
Bilans stanja

BILANS STANJA	31.12.2024.	31.12.2025.	Promjena
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	154.017	125.396	28.621 ▲ 23%
Financijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	951.958	859.329	92.629 ▲ 11%
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	103.360	(22.843) ▼ -22%
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	668.024	106.950 ▲ 16%
Hartije od vrijednosti	91.723	85.909	5.814 ▲ 7%
Ostala financijska potraživanja	4.744	2.036	2.708 ▲ 133%
Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	14.622	16.157	(1.535) ▼ -10%
Hartije od vrijednosti	14.622	16.157	(1.535) ▼ -10%
Financijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	-
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	98	98	-
Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	2.307	2.307	-
Investicione nekretnine	361	198	163 ▲ 82%
Nekretnine, postrojenja i oprema	22.102	21.725	377 ▲ 2%
Nematerijalna sredstva	2.983	2.183	800 ▲ 37%
Odložena poreska sredstva	2.109	1.844	265 ▲ 14%
Ostala sredstva	4.730	6.417	(1.687) ▼ -26%
UKUPNA SREDSTVA	1.154.227	1.035.659	118.568 ▲ 11%
OBAVEZE			
Financijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	867.914	867.717	100.197 ▲ 12%
Depoziti banaka	50.583	49.860	68966 ▲ 68966%
Depoziti klijenata	898.911	846.569	52.322 ▲ 6%
Kredit banaka	6.456	6.913	(457) ▼ -7%
Kredit klijenata koji nije u banke	11.964	13.492	(1.528) ▼ -11%
Financijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	-
Ostale financijske obaveze	925	999	(74) ▼ -7%
Derivatne financijske obaveze kao instrument zaštite	2.340	2.340	-
Rezerve	3.954	5.112	(1.158) ▼ -23%
Tekuće poreske obaveze	4.722	5.043	(321) ▼ -6%
Odložene poreske obaveze	1.326	1.131	195 ▲ 17%
Ostale obaveze	17.375	15.810	1.565 ▲ 10%
Subordinirani dug	16.447	16.494	(47) ▼ 0%
UKUPNE OBAVEZE	1.014.166	914.731	99.435 ▲ 11%
KAPITAL			
UKUPAN KAPITAL	140.061	120.928	19.133 ▲ 16%
UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE	1.154.227	1.035.659	118.568 ▲ 11%

Bilansna suma u 2025. godini bilježi rast od 118,6 miliona EUR (+11%). Na strani pasive, najveći dio rasta je ostvaren na poziciji depozita klijenata, u iznosu od 52,3 miliona EUR, dok su depoziti banaka porasli za 49,9 miliona EUR. Na strani aktive, najveći dio rasta je ostvaren zbog rasta kredita i potraživanja od klijenata (+106,9 miliona EUR), kao i uslijed rasta novčanih sredstava i računa depozita kod centralnih banaka (+28,6 miliona EUR). Hartije od vrijednosti takođe bilježe rast od 4,3 miliona EUR, dok ostala sredstva bilježe pad od 1,7 miliona EUR.

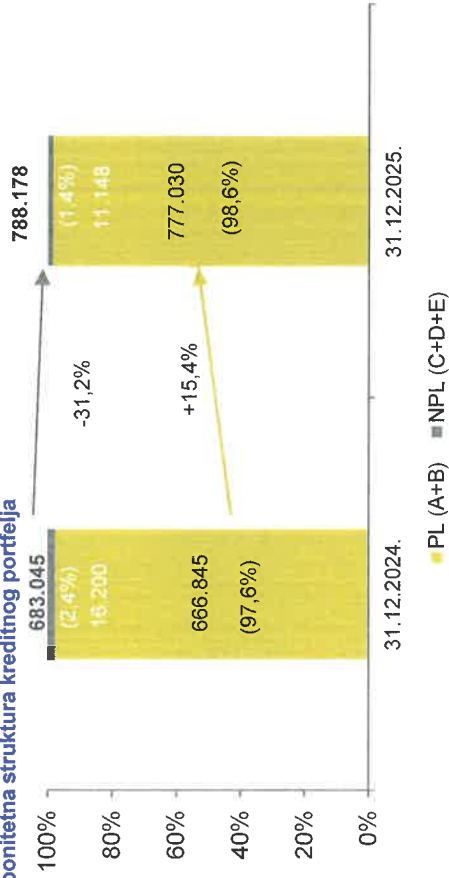
Struktura aktive (u 000 EUR)

godišnja promjena + 11,4%

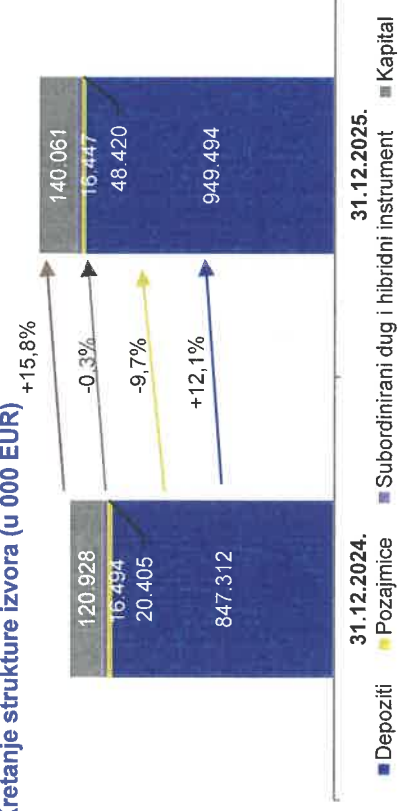


■ Novčana sredstva i računi kod banaka
 ■ Kredit i potraživanja od banaka
 ■ Kredit i potraživanja od klijenata
 ■ Ostalo

Bruto krediti nebankama bez kamata i vremenskih razgraničenja - bonitetna struktura kreditnog portfelja



Kretanje strukture izvora (u 000 EUR)



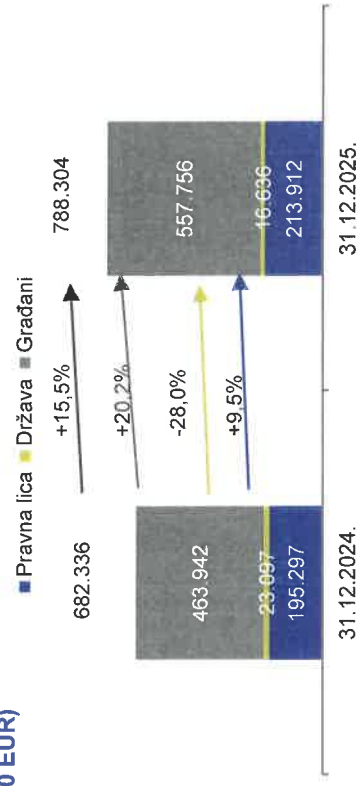
Kada su u pitanju izvori, Banka se dominantno oslanja na depozite, čiji udio u ukupnim izvorima iznosi 82,3%. Dominantni su depoziti fizičkih lica, sa udjelom od 59%, dok depoziti pravnih lica i države čine 41% ukupnih depozita nebankarskog sektora. Avista depoziti čine 92,2% ukupnih depozita, što predstavlja rast od 0,3 p.p. u odnosu na prethodnu godinu.

Tokom godine, Banka je uspjela da poveća udio na tržištu u depozitima nebanka, reflektujući rast povjerenja klijenata i natprosječnu sposobnost Banke da privuče i zadrži stabilne izvore finansiranja, što je Bančin strateški fokus.

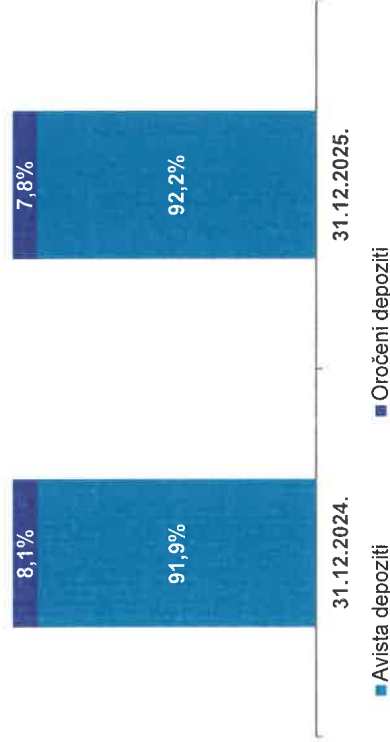
U 2025. godini Banka bilježi rast depozita od 12,1% i ostalih kapitalnih rezervi za 12,3 miliona EUR, dok su pozajmice zabilježile pad od 9,7%.

Odnos neto kredita u odnosu na depozite je povećan na nivo od 81,6% zbog ostvarene veće stope rasta kredita u odnosu na depozite.

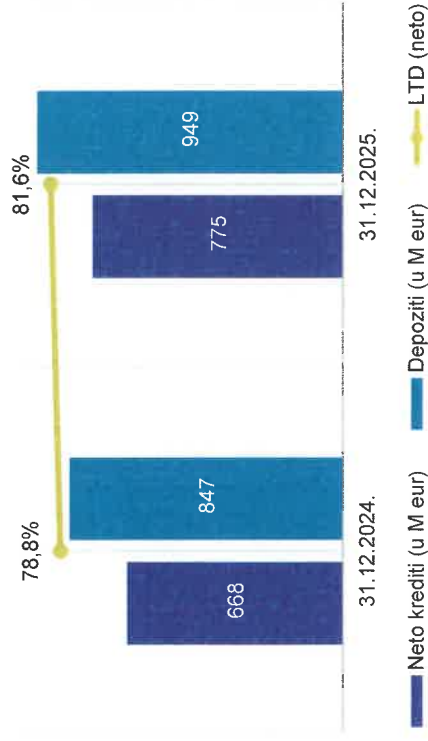
Kretanje stanja bruto kredita nebankama po segmentima (u 000 EUR)



Struktura depozita



Kretanje LTD (neto) pokazatelja



Kapital i adekvatnost kapitala

Koeficijent adekvatnosti kapitala ostao je iznad zakonskog minimuma, te na kraju 2025. godine iznosi 20,84% (zakonski minimum 16,50%).

Regulatorni kapital je zabilježio godišnji rast od 16,9% ili 18,5 miliona EUR. Na drugoj strani, rizikom ponderisana aktiva je povećana za 13,0% ili 70,7 miliona EUR.

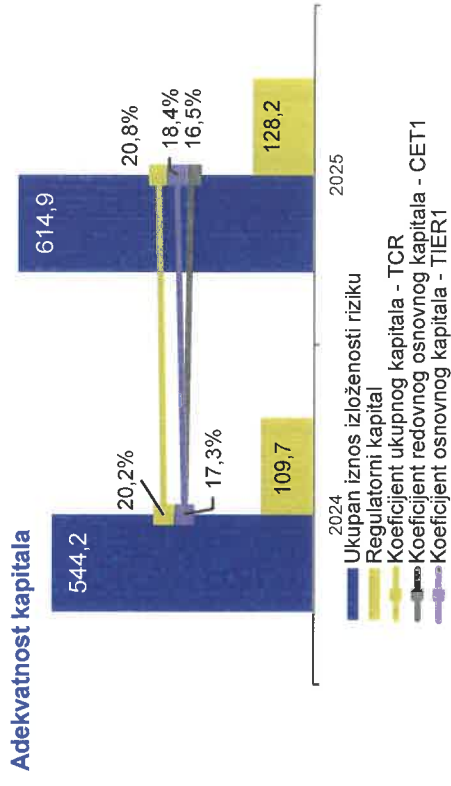
MREL koeficijent je bio na nivou 19,80% u odnosu na rizičnu izloženost.

Kada je u pitanju knjigovodstveni kapital, rast je generisao novi subordinisani kredit sa karakteristikama instrumenta AT1 kapitala. Banka je isti prepoznala kao regulatorni kapital po dobijanju odobrenja od strane CBCG.

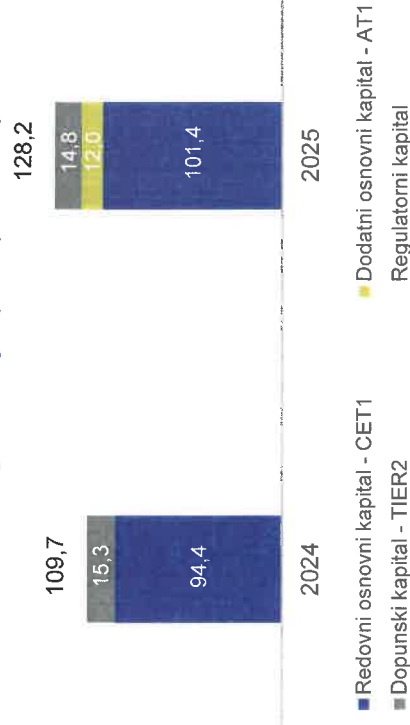
Banka je donijela odluku o povlačenju ovog instrumenta kako bi postigla optimalnu strukturu kapitala i u okviru Tier 1 sloja.

Regulatorni zahtjev za kapitalom

	31.12.2025
Zahjev u stubu 1 - CET1	4,50%
Zahjev u stubu 2 - CET1	1,13%
TSCR - CET1	5,63%
Zahjev za kombinovani bafer	6,50%
Bafer za očuvanje kapitala	2,50%
Kontraciklični bafer kapitala	0,50%
Bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	0,00%
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	2,00%
Bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%
Ukupan zahtjev za kapitalom - CET1	12,13%
Zahjev u stubu 1 - Tier 1	6,00%
Zahjev u stubu 2 - Tier 1	1,50%
TSCR - Tier 1	7,50%
Ukupan zahtjev za kapitalom - Tier1	14,00%
Zahjev u stubu 1 - ukupan kapital	8,00%
Zahjev u stubu 2 - ukupan kapital	2,00%
TSCR - Ukupan kapital	10,00%
Koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom (OCR)	16,50%



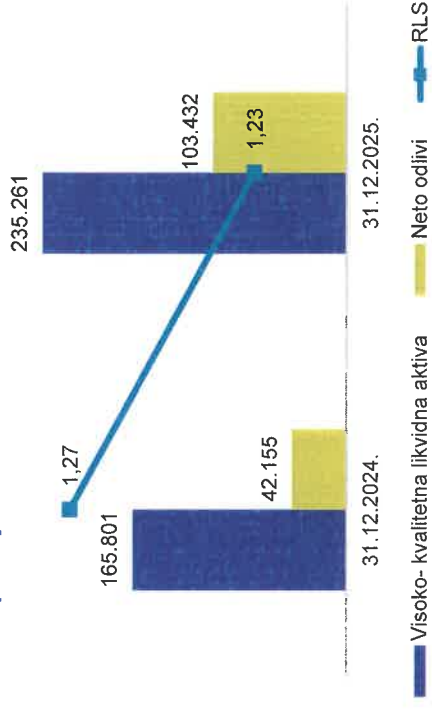
Struktura regulatornog kapitala (u mil EUR)



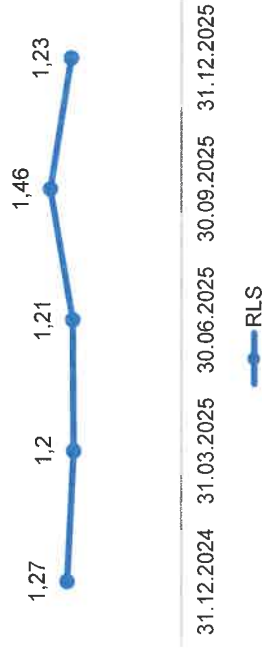
Likvidnosna pozicija

Likvidnosna pozicija Banke je stabilna, sa visokim učešćem neblokiranih likvidnih rezervi u ukupnoj aktivi (22,15% po stanju na 31. decembar 2025. godine). Svi ključni pokazatelji likvidnosti su u okviru granica definisanih Rizik apetitom Banke. Banka je tokom 2025. godine imala visok pokazatelj RLS (raspoloživa likvidna sredstva), značajno iznad zakonskog minimuma od 0,9.

Likvidnosna pozicija

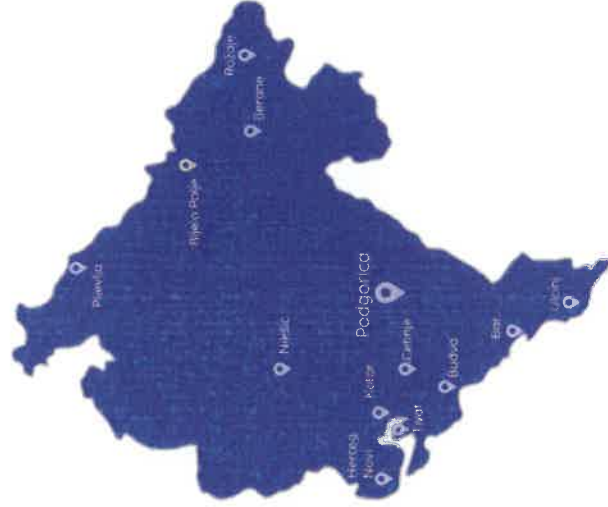


Likvidnosna pozicija - Raspoloživa likvidna sredstva (RLS) - kvartalni trend



Poslovne jedinice

Banka ima sjedište u Podgorici (Bulevar Ivana Crnojevića br. 171) i obavljala je svoje aktivnosti kroz mrežu filijala i šaltera, koju čini 19 filijala i 1 šalter, i to u: Podgorici (7), Ulcinju, Baru, Budvi (2), Cetinju, Bijelom Polju, Rožajama, Herceg Novom, Kotoru, Nikšiću, Tivtu, Pljevljima i Beranama. Filijala u Rožajama je zatvorena na dan 31. decembra 2025. godine.



Poslovnice

KOVIČ, P.I.C.A.	Bulevar Ivana Crnojevića 171
Filijala Podgorica I	Bulevar Svetog Petra, Centar broj 53
Filijala Podgorica II	Bulevar Svetog Petra, Centar broj 53
Filijala Podgorica V	Matije Gupca, Džonićeva ulica 10
Filijala Podgorica VI	Centrale par. 20, City kvart
Filijala Podgorica VII	Rimska Ulica 3
Šalter Podgorica TCP	Bulevar Džonićeva ulica 100
Filijala Šarplanina	Bulevar Petra Cetkovica 52
BILOVA	
Filijala Budva	Meditranska 19
Filijala Podgorički Buvlja	Podgorički bb
NIKŠIĆ	
Filijala Nikšić	Novakova Ramova 17
BIJELO POLJE	
Filijala Bijelo Polje	Tomazova Zbica 8
BAR	
Filijala Bar	Marišava Tita 24
BERANE	
Filijala Berane	Milica Markića bb
PLJEVLJA	
Filijala Pljevlja	Kralja Petra bb
HERCEG NOVI	
Filijala Herceg Novi	Trg Nikole Đurkovića bb
KOVAJE	
Filijala Rožaje	Marišava Tita 45/9
KOTOR	
Filijala Kotor	Trg pod oružja 43B, Staro grad
Šalter Kotor	Trg pod oružja 43b
ULCINJ	
Filijala Ulcinj	26. novembra bb
CETINJE	
Filijala Cetinje	Bajšića pozor bb
TIVAT	
Filijala Tivat	II Danfrahinjske b.b.

Strateško opredeljenje

NLB Grupa je u maju 2024. godine predstavila novu **Strategiju Grupe 2030**. Nova strategija podjednako stavlja fokus na generisanje prihoda kroz najbolje tržišne prakse, kao i na transformaciju NLB Grupe u vodeću operativnu platformu u regionu kroz snažnu simplifikaciju i digitalizaciju, uz zadržavanje prudencijalnog pristupa rizicima.

Grupa nastavlja da sprovodi svoju srednjoročnu strategiju, šiteći i jačajući svoju tržišnu poziciju u matičnom regionu, aktivno učestvujući u rastu i konsolidaciji tržišta, te promovišući ESG agendu. Strategijom 2030 Grupa odgovara na promjene u bankarskom okruženju, predstojeće izazove i nove prilike. Ambicija Grupe ostaje stvaranje održivog rasta koji podržava pojedince, kompanije i društvo u cjelini.

Grupa se fokusira na četiri ključna područja:

- prioritarno rješavanje potreba klijenata,
- ispunjavanje očekivanja akcionara,
- obezbjeđivanje stabilnosti,
- razvoj talenata i njegovanje korporativne kulture.

Prvo, Grupa se kontinuirano fokusira na unapređenje korisničkog iskustva eksternih i internih klijenata kroz sve kanale, obezbjeđujući vrhunsku podršku, proizvode i rješenja. Poseban fokus stavlja se na pružanje svih masovnih bankarskih usluga kroz digitalne platforme, korišćenjem naprednih tehnologija radi isporuke brzih, bezbjednih i jednostavnih rješenja.

Drugo, Grupa je posvećena isporuci visokih prinosa akcionarima, sa ciljem povećanja pay-out ratio-a na 50–60% neto dobiti prethodnih godina tokom cijelog perioda.

Grupa je takođe posvećena obezbjeđivanju stabilnosti, kroz ulogu pouzdanog partnera i sistemski relevantnog pružaoa univerzalnih finansijskih usluga na svim ciljanim SEE tržištima, podržavajući ekonomiju, zajednicu i održivost, kao i promociju kulture i sporta.

Dodatno, Grupa se fokusira na razvoj budućih zaposlenih kroz unapređenje, osnaživanje i obnavljanje njihovih vještina.

Banka, kao dio Grupe, u segmentu fizičkih lica će biti fokusirana na sticanje novih klijenata iznad organskog rasta, osiguravanje da rast depozita podržava rast kreditnog portfelja, poboljšati korisničko iskustvo na svim kanalima i širenje asortimana proizvoda za bankoosiguranje. U segmentu pravnih lica Banka ima ambiciju da ostane pouzdana banka sa najefikasnijom i

Upravljanje rizicima

Ciljevi i metode upravljanja rizicima

Područje upravljanja rizicima je uređeno zakonskim pravnim aktima, internim aktima na nivou Banke, kao i usmjerenjima matične banke – Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, koja važe za bankarske članice NLB Grupe. Upravljanje finansijskim rizicima se bazira na uspostavljanju odgovarajuće organizacione strukture u Banci, uspostavljanju i implementaciji kvalitetnih radnih procedura i adekvatnom sistemu internih kontrola. Nadzorni odbor nadzire postupak sprovođenja i efikasnost i efektivnost sistema upravljanja kreditnom institucijom, sprovođenje poslovne politike kreditne institucije, strateških ciljeva i strategije i politike kreditne institucija (banke). Upravni odbor redovno preispituje strateške ciljeve, strategije i politike upravljanja rizicima, uključujući i upravljanje rizicima koji proizilaze iz makroekonomskog okruženja u kojem kreditna institucija posluje. Odbor za rizike savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti kreditne institucije ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva.

Cilj upravljanja pojedinačnim finansijskim rizicima (kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik, operativni i rizik zemlje) jeste minimiziranje rizika, uz postizanje projektovanih poslovnih i finansijskih rezultata i optimalnu upotrebu kapitala.

Proces upravljanja rizicima je regulisan i internim aktima koji definišu ciljeve upravljanja, metodologije i način praćenja pojedinih vrsta finansijskih rizika. Navedena interna akta (politike, procedure, metodologije) usvaja Upravni odbor Banke uz saglasnost Nadzornog odbora (ukoliko je potrebna). U hijerarhiji internih akata koja pokrivaju područje upravljanja finansijskim rizicima, posebno mjesto zauzimaju Standardi upravljanja rizicima, Strategija upravljanja rizicima, Rizik apetit (sa internim sistemom limita) i pojedinačne Politike za upravljanje rizicima.

Rizik apetit daje smjernice o tome koji konkretni rizici i do koje mjere su prihvatljivi ili neprihvatljivi za Banku. Takav okvir omogućava donošenje strateških i operativnih odluka na nivou cijele organizacije. Rizik apetit se definiše kroz *kvalitativne i kvantitativne ciljeve*, usklađene sa poslovnom strategijom Banke.

najkvalitetnijom uslugom, uz brži i jednostavniji pristup malim i srednjim preduzećima i uvođenje automatskih odobrenja.

Segment građana

U segmentu stanovništva, Banka će u narednom periodu biti fokusirana na održiv rast i jačanje depozitne baze, uz ciljano unapređenje strukture štednje i povećanje stabilnih izvora finansiranja. Poseban akcenat stavlja se na proširenje baze klijenata i razvoj proizvoda koji podstiču dugoročniju štednju i viši stepen lojalnosti. Očekuje se da će kreditna aktivnost nastaviti da raste stabilnim tempom, u skladu sa kretanjima na tržištu i strateškim planovima banke, uz cilj da se dodatno ojača tržišna pozicija u ključnim segmentima.

Segment pravnih lica

U poslovanju sa pravnim licima, prioritet ostaje obezbjeđivanje stabilne likvidnosti i dalje diversifikacije izvora finansiranja, uz jačanje odnosa sa klijentima iz korporativnog i javnog sektora. Strategija banke uključuje fokus na kvalitetniji portfelj, selektivan pristup novim plasmanima i podršku projektima koji doprinose održivom ekonomskom razvoju, posebno u oblastima energetike, infrastrukture i turizma. U narednim godinama očekuje se postepeno povećanje kreditne aktivnosti i dalje unapređenje profitabilnosti kroz optimizaciju ponude i proaktivan pristup ključnim klijentima.

Strategija upravljanja rizicima definiše načine na koje Banka preuzima rizike u svojim poslovnim aktivnostima. Osnovna svrha strategije upravljanja rizicima je definisanje ključnih pretpostavki/orijentacija u preuzimanju rizika, u cilju ostvarivanja strateških poslovnih ciljeva.

Strateški cilj Banke je izgradnja dugoročno održivog poslovanja, a strategija upravljanja rizicima jeste potpora ovom strateškom cilju Banke. Prema strategiji upravljanja rizicima, Banka prudenciono preuzima rizike i obezbjeđuje dugoročno profitabilno poslovanje, vodeći računa o odnosu preuzetog rizika i ostvarenog prinosa.

Metode upravljanja finansijskim rizicima su definisane internim aktima Banke, prvenstveno kroz pojedinačne politike/metodologije upravljanja finansijskim rizicima.

U dijelu upravljanja kreditnim rizikom, jedan od alata upravljanja jeste analiziranje pojedinačnih zahtjeva za odobrenje plasmana, donošenje odluke o bonitetu klijenta, Generalno, opredjeljenje Banke je da ograniči svoju izloženost prema pojedinačnim klijentima ili tzv. grupama povezanih lica do najviše 25% osnovnog kapitala Banke, čime se postiže disperzija rizika.

Takođe, Banka nastoji da svoje plasmane usmjeri prema pojedinačnim klijentima, na način da se postigne što je moguće bolja diverzifikacija portfolija i u kontekstu izloženosti Banke prema pojedinačnim granama privrede.

U dijelu rizika likvidnosti, **ciljevi upravljanja** uključuju: obezbjeđivanje likvidnosti Banke na kratak i dugi rok, obezbjeđenje izvršavanja svih dospjelih obaveza, korišćenje najpovoljnijih izvora sredstava za izvršavanje dospjelih obaveza, poštovanje zakonskih kriterijuma i regulatornih zahtjeva, odnosno standarda na nivou NLB Grupe, kao i internih kriterijuma i ciljeva definisanih Politikom, odnosno drugim aktima Banke koji uređuju područje likvidnosti. Banka je definisala Plan upravljanja likvidnošću u vanrednim tj. nepredviđenim situacijama. Banka upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane (likvidne) rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa ročnosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza.

U dijelu tržišnih rizika (rizik deviznog kursa i rizik kamatne stope), **cilj** Banke je ograničavanje potencijalnog gubitka zbog promjena u nivou deviznih kursa /kamatnih stopa na tržištu na nivo koji je prihvatljiv u pogledu rezultata poslovanja i adekvatnosti kapitala Banke. Upravljanje kamatnim rizikom se postiže usmjeravanjem poslovnih aktivnosti (cjenovni uslovi, ročnost plasmana

i obaveza) na način koji obezbjeđuje da izloženost riziku bude na prihvatljivom nivou. Banka na dnevnom nivou prati i vrši usklađivanje sredstava i obaveza u pojedinačnim valutama (upravljanje valutnim rizikom).

U dijelu operativnih rizika, **cilj** Banke je ograničiti obim potencijalnih gubitaka iz operativnih rizika, odnosno gubitaka koji su posljedica neadekvatnih internih sistema, procesa i kontrola, slabosti i propusta u izvršavanju poslova, protivpravnih radnji i spoljnih događaja i ograničiti vjerovatnoću njihove realizacije na nivo koji je za Banku prihvatljiv s aspekta finansijske štete, a posredno i sa aspekta očuvanja ugleda Banke. Upravljanje operativnim rizicima se postiže mjerenjem i praćenjem gubitaka koji proizilaze iz operativnog rizika i identifikacijom i ocjenjivanjem nivoa operativnih rizika sa kojima se Banka suočava u svom poslovanju, za koje se, zavisno od utvrđenog nivoa rizika, utvrđuju adekvatne mjere za saviđavanje.

Izloženost rizicima

Izloženosti Banke prema pojedinačnim tipovima finansijskog rizika su usklađene sa rizik apetitom .

Kreditni rizik predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak. Kreditni rizik pojedinačnog dužnika se izražava kroz bonitetnu klasu dužnika. Određivanje bonitetne klase (A, B, C, D, E) prethodi procesu odobravanja plasmana.

Učešće svake bonitetne klase u kreditnom portfoliju Banke na dan 31. decembra 2025. godine je prikazan niže:

	Kreditni plasmani %	Ispravka vrijednosti %
A	73,76%	81,67%
B	24,96%	16,28%
C	0,82%	1,22%
D	0,07%	0,10%
E	0,39%	0,73%
	100,00%	100,00%

Jedan od indikatora kreditnog rizika jeste učešće tzv. nekvalitetnih kredita u ukupnom kreditnom portfoliju Banke. Nekvalitetnim kreditima se smatraju krediti za koje je utvrđen bonitet C, D i E. Procenat nekvalitetnih kredita (bonitet C, D, E) na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 1,28%. Reprogramirane izloženosti Banke na dan 31. decembra 2025. godine su na nivou od 7.511 hiljada EUR.

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći da isplati dospjele obaveze u svakom trenutku. U skladu sa rizik apetitom, tolerancija za rizik likvidnosti je niska, pa Banka održava dovoljan nivo rezervi likvidnosti (*liquidity buffer*) i dobro diversifikovane izvore sredstava.

Svi ključni pokazatelji likvidnosti su u okviru granica definisanih Rizik apetitom Banke.

Na 31. decembar 2025. godine novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka iznose 154 miliona EUR. Sredstava na nostro računima iznose 81 miliona EUR, a hartije od vrijednosti bankarske knjige (sekundarne rezerve likvidnosti) 106 miliona EUR. Banka stavlja naglasak na obim, strukturu i koncentraciju rezervi likvidnosti, imajući u vidu tržišna kretanja i potencijalne promjene istih.

Jednom mjesečno vrše se i stres testovi likvidnosti, koji se koriste kako bi se identifikovali potencijalni negativni događaji na likvidnosti Banke. Koristeći stres testove, određuje se izloženost riziku likvidnosti i koliko šokovi mogu uticati na poslovanje Banke. Stres testovi bi trebalo da upozore Banku na buduće neočekivane odlive likvidnih rezervi. Bafer za likvidnost na 31. decembar 2025. godine iznosi 235.261 hiljada EUR.

Rezultati izračuna stabilnog dijela avista depozita na 31. decembar 2025. godine pokazuju i dalje povoljnu likvidnosnu poziciju, s obzirom da izračun pokazuje stabilni dio avista depozita u iznosu od 81%.

Tržišni rizici (rizici cijena) se odnose na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene kurseva stranih valuta i promjene kamatnih stopa na tržištu, mogu da utiču na visinu prihoda Banke ili na vrijednost finansijskih instrumenata. U tom smislu, govorimo o valutnom riziku, riziku kamatne stope i credit spread-u.

Izloženost **valutnom riziku** je na niskom nivou. Obim poslovanja sa stranim valutama je sam po sebi na nižem nivou. Takođe, razlika između sredstava i obaveza u pojedinačnim valutama se kreće u okviru propisanih limita. Na dan 31. decembra 2025. godine, najveća izloženost se vezuje za srpski dinar (RSD). Neto pozicija u valuti srpskog dinara kao razlika između sredstava i

obaveza Banke u ovoj valuti je bila na nivou od 66 hiljada EUR (0,05% regulatornog kapitala Banke; limit 0.5% regulatornog kapitala).

Upravljanje **rizikom promjene kamatnih stopa** u bankarskoj knjizi se vrši na osnovu metoda mjerenja osjetljivosti neto kamatnih prihoda (Δ NI) na promjenu kamatne stope i mjerenja osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala - *Economic Value of Equity (EVE)* metodologija. Mjerenje osjetljivosti neto kamatnih prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala na promjenu tržišnih kamatnih stopa zasniva se na analizi kamatnih gapova. Gap analiza se odnosi na tehniku mjerenja rizika od promjene kamatnih stopa pomoću koje se sredstva, obaveze i vanbilansna aktiva raspoređuju u odgovarajuće vremenske okvire prema datumu ponovnog određivanja cijena (za instrumente sa varijabilnom kamatnom stopom) ili datumu dospjeća (za instrumente sa fiksnom kamatnom stopom), u zavisnosti od toga koji je raniji. Na osnovu Δ NI metoda vrši se procjena uticaja promjene kamatnih stopa na tržištu na neto kamatni prihod Banke. Na osnovu otvorenih kratkoročnih kamatnih pozicija izračunatih gap analizom procjenjuju se promjene očekivanih kamatnih prihoda, koje su posljedica anticipiranih promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE, u odnosu na regulatorni kapital na 31. decembar 2025. godine iznosio je 4,47% (limit je 7%). Osjetljivost kamatnih prihoda (NI) na 31. decembar 2025. godine iznosila je 0,84%.

Politike upravljanja rizicima

Politike upravljanja rizicima su dio sveobuhvatnog i pouzdanog sistema upravljanja rizicima, koji je uključen u sve poslovne aktivnosti Banke i koji obezbjeđuje da profil rizika Banke bude uvijek u skladu sa rizik apetitom, odnosno sklonošću Banke za preuzimanjem rizika. Politike i sistemi upravljanja rizikom se redovno sagledavaju kako bi odrazili promjene u tržišnim uslovima, proizvodima i uslugama koje se nude. Usvajanje strategije i politika za upravljanje rizicima je u nadležnosti Upravnog odbora Banke.

Najznačajnije politike kojima se uređuje područje upravljanja rizicima u Banci su:

- Politika upravljanja kreditnim rizikom NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja likvidnošću NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja rizikom kamatne stope NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja valutnim rizikom NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja operativnim rizikom NLB Banke AD Podgorica,

- Politika investiranja u hartije od vrijednosti bankarske knjige NLB Banke,
- Politika upravljanja modelima
- Politika upravljanja kolateralima
- Politika upravljanja nefinansijskim rizicima.

Pored navedenih politika, u Banci se primjenjuju i različite metodologije i procedure za upravljanje rizicima.

Uvođenje ESG (Environmental, Social & Governance) rizika u područje upravljanja rizicima

Banka uključuje ESG rizike u svoje poslovne strategije, okvir upravljanja rizicima i unutrašnje sisteme upravljanja. Usvajanjem programa održivosti NLB Grupe, Banka je implementirala glavne elemente održivosti u svoj poslovni model i redovno nadgleda integraciju ESG faktora i kriterijuma u poslovne i investicione odluke Banke za dugotrajnu korist klijenata i društva.

ESG rizici su sastavni dio kreditnog, likvidnosnog, tržišnog i operativnog rizika i Banka upravlja njima u okviru uspostavljenog okvira upravljanja rizicima. Upravljanje ESG rizicima prati smjernice matične Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, ECB i EBA, sa tendencijom njihove sveobuhvatne integracije u sve relevantne procese. Ono obuhvata cjelokupan proces odobravanja kredita u Banci, upravljanje kolateralima i povezano upravljanje kreditnim portfoliom. Održivo ESG finansiranje, u skladu sa Politikom – Ekološki i socijalni okvir odobravanja transakcija, integrisano je u dokument Rizik apetit Banke.

Na nivou portfolija, Banka se ne suočava sa značajnijom koncentracijom u određenim industrijskim sektorima izloženim klimatskom riziku (fizičkom i/ili tranzicionom riziku), pri čemu je uloga tranzicionog rizika izraženija. Na osnovu segmentacije industrije portfelja i odgovarajućih emisija, Banka ima relativno nisku izloženost sektorima sa visokim emisijama u okviru poslovanja svojih korporativnih klijenata. Kao dio svoje strategije, Banka ne finansira kompanije koje se bave vađenjem fosilnih goriva ili radom elektrana na uglji. Štaviše, kao član UN-ovog bankarskog saveza Net-Zero, Banka se obavezala da će uskladiti svoj kreditni i investicioni portfelj sa neto nultom emisijom do 2050. godine. U svom početnom krugu NZBA ciljeva, Banka se fokusirala na sektore zasnovane na fosilnim gorivima i visoko energetski intenzivne sektore (kao što su proizvodnja električne energije, cement, gvožđe i čelik) i druge sektore u kojima Banka ima značajne emisije i/ili izloženost i dostupne

podatke. U toku su aktivnosti za postavljanje drugog kruga ciljeva NZBA za sektore kao što su saobraćaj, stambene i poslovne nekretnine.

Banka pažljivo procjenjuje potencijalne reputacione rizike i rizike odgovornosti koji mogu nastati iz održivog finansiranja svojih klijenata. Posebna pažnja se posvećuje odobravanju novih proizvoda i praćenju ispunjavanja relevantnih kriterijuma od strane klijenata. Uspostavljeni su dodatni ključni indikatori rizika koji će služiti kao sistem ranog upozoravanja za ESG rizike. Pored toga, fizički rizici, kao deo ESG rizika u oblasti operativnog rizika, rješavaju se kroz upravljanje kontinuitetom poslovanja Grupe (Business Continuity Management: BCM). Kao takav, BCM se sprovodi radi zaštite života, imovine i ugleda. Planovi kontinuiteta poslovanja uključivali su relevantne ESG rizike. Oni su spremni da se koriste u slučaju prirodnih katastrofa, IT poremećaja i neželjenih efekata okruženja kako bi se ublažio njihov uticaj.

U 2025. godini je odrađeno prvo ESG stres-testiranje radi identifikovanja najrelevantnijih finansijskih ranjivosti koje proističu iz tranzicionih i fizičkih klimatskih rizika. Ovaj sistem testiranja će biti naknadno revidiran i unaprijeđen uključivanjem raspoloživih ESG podataka. NLB Grupa je uspostavila okvir za testiranje otpornosti na stres kao dio ICAAP (interna procjena adekvatnosti kapitala) i ILAAP (interna procjena adekvatnosti likvidnosti) normativne perspektive kako bi identifikovala najrelevantnije finansijske ranjivosti koje proizilaze iz tranzicionih i fizičkih klimatskih rizika. Rezultati klimatskih stres-testova nijesu pokazali materijalne uticaje na kapitalnu i likvidnosnu poziciju Banke.

Banka je, kao članica NLB Grupe, potpisala okvirne sporazume sa EBRD - Ugovor o garanciji sa Multilateralnom agencijom za garancije ulaganja - MIGA, i obavezala se na principe odgovornog bankarstva Ujedinjenih nacija.

U procesu odobravanja transakcije uspostavljeno je prikupljanje ESG podataka u KYC (know your client) fazi. Provjera usklađenosti sa propisima predstavlja važan korak koji uključuje provjeru da li se klijent pridržava važećih zakona, propisa i standarda. Ako je transakcija klasifikovana sa visokim ESG rizikom, primjenjuje se strogi proces upravljanja odstupanjima koji obezbjeđuje dalju proširenu procjenu rizika. Tokom životnog vijeka projekta uspostavlja se ESG praćenje rizika kako bi se procijenio uticaj svakog rizika, kao i kreiranje strategije za njihovo ublažavanje. Na taj način, Banka obezbjeđuje da se rizici adekvatno adresiraju i da se sve promjene ili novonastali rizici identifikuju i odmah adresiraju.

Sistem internih kontrola

Banka se u svakodnevnom poslovanju susrijeće sa rizicima koji su sastavni dio bankarskog sistema. Jedan od osnovnih zadataka Banke, koja je odgovorna za ostvarivanje ciljeva kako vlasnicima kapitala, tako i Centralnoj banci Crne Gore, je kontrola rizika, pri čemu uspostavljen i aktivan sistem interne kontrole daje razumne garancije za kontrolu rizika.

Sistem interne kontrole je, shodno Odluci o sistemu upravljanja u kreditnoj instituciji („Sl.list Crne Gore“, br. 119/20), definisan i predstavlja skup procesa i postupaka koji su uspostavljeni za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja Banke, pouzdanosti njenih finansijskih i ostalih informacija, kao i usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima, u cilju obezbjeđivanja stabilnosti poslovanja Banke.

U skladu sa internim aktom Sistem internih kontrola NLB Banke AD Podgorica, rukovodioci organizacionih djelova, kao važni faktori za rad sistema interne kontrole, vrše nadzor efikasnosti i uspješnosti sistema interne kontrole i o tome vode evidenciju, odnosno, u slučaju otkrivanja kontrolnih nedostataka, izvještavaju nadređene. Rukovodioci svih organizacionih djelova moraju da obezbijede da je nadzor u obliku kontrolnih aktivnosti uključen u svaki dio procesa i da djeluje dinamično i u realnom vremenu.

Sektor interne revizije, kroz procjenu i vrednovanje primjenjenog sistema interne kontrole, vrši cjelokupan nadzor nad funkcionisanjem efikasnosti sistema interne kontrole. Sektor interne revizije preko nezavisnih i odgovarajuće osposobljenih i kompetentnih internih revizora obavlja svestrane interne revizije sistema interne kontrole, na osnovu godišnjeg plana revizorskih aktivnosti koji se zasniva na revizorskoj analizi rizika. Na osnovu obavljene revizije ocjenjuje ispravnost i efikasnost sprovođenja utvrđenih procedura i usklađenost tih procedura sa važećim propisima i odlukama Upravnog odbora Banke, Nadzornog odbora i Revizorskog odbora, ocjenjuje adekvatnost, kvalitet i efikasnost sprovedenih kontrola i izvještavanja koje obavljaju organizacione jedinice, funkcija kontrole rizika i funkcija praćenja usklađenosti, te ocjenjuje efikasnost i efektivnost sistema internih kontrola.

Organizaciona jedinica za upravljanje globalnim rizicima, odnosno definiše politike i procedure upravljanja rizicima, uspostavlja i razvija sistem mjerenja, procjene i izvještavanja o rizicima, nadzire sprovođenje i odlučuje o određenim izloženostima, daje savjete u vezi odluka povezanih sa upravljanjem rizicima

koje se donose i izvještava Upravni odbor, Nadzorni odbor ili odgovarajuće radno tijelo Nadzornog odbora o tome da li su izloženosti rizicima i odluke o preuzimanju rizika u skladu sa sklonošću preuzimanja rizika i strategijom upravljanja rizicima Banke.

Organizaciona jedinica za praćenje usklađenosti poslovanja brine se za usklađenost internih akata sa zakonskim i podzakonskim propisima u oblastima koje su definisane u njenim internim aktima, redovno prati relevantno zakonodavstvo, standarde i norme etičkog ponašanja i druge promjene u pravnom okruženju, priprema ili učestvuje u pripremi odgovarajućih internih akata, savjetuje rukovodstvo i druge zaposlene u dijelu ispunjavanja obaveza i zahtjeva sa područja usklađenosti poslovanja i u dijelu razmatranja nastalih neusklađenosti, edukuje zaposlene sa područja integriteta i usklađenosti poslovanja, daje prijedloge za poboljšanje internih kontrola i druge smjernice u odnosu na opredjeljena područja rizika, u cilju poboljšanja njihovog savlađivanja, u saradnji sa funkcijom kontrole rizika provjerava usklađenosti novih proizvoda ili aktivnosti sa relevantnim propisima; a osim toga zadužena je za krovno starateljstvo sistema interne kontrole Banke.

Na osnovu člana 55. stav 6. Zakona o kreditnim institucijama Banka redovno vrši provjeru efikasnosti sistema upravljanja, uključujući i prikladnost procedura, i efikasnost kontrolnih funkcija, i o zaključcima obavještava Nadzorni odbor, kao i da preduzima adekvatne mjere za otklanjanje utvrđenih nedostataka.

Aktivnosti razvoja

Bankarski sektor prolazi kroz intenzivnu digitalnu transformaciju, a naša Banka, kao jedan od pionira u razvoju digitalnih servisa, nastavlja da predvodi ovaj proces. Ambicije su visoke, jer očekujemo promjene koje će unaprijediti svakodnevno iskustvo klijenata i modernizovati interne operacije. Da bismo to postigli, kontinuirano jačamo interne kapacitete - unapređujemo CRM platformu i optimizujemo ključne procese.

Snažna saradnja unutar NLB Grupe dodatno ubrzava digitalne inicijative. Razmjena dobrih praksi i ekspertize omogućava nam efikasniju realizaciju projekata i pruža klijentima naprednije usluge. Stoga se strateški fokus Banke usmjerava na inovacije, tehnološki razvoj i modernizaciju poslovanja, čime postavljamo jasne temelje za dalji put ka potpunoj digitalizaciji u svakodnevnoj praksi.

U 2025. godini nastavljen je trend ubrzanog razvoja digitalnih rješenja. Kroz planirane aktivnosti unapređeni su procesi i uvedene nove funkcionalnosti koje doprinose jednostavnijem i kvalitetnijem korisničkom iskustvu. Jedna od važnijih novina je i **uvođenje sistema za zakazivanje sastanaka** u svim filijalama, što omogućava bolju organizaciju rada i veću dostupnost zaposlenih i klijenata.

Razvoj digitalnih servisa dobio je jasniji pravac kroz unapređenje postojećih i uvođenje novih rješenja. Tradicionalni bankarski proizvodi modernizovani su prema aktuelnim zahtjevima tržišta, dok digitalizacija procesa postaje ključni element budućeg pozicioniranja Banke. Naša digitalna rješenja pružaju pouzdanu podršku svim segmentima - stanovništvu, preduzetnicima, malim i srednjim preduzećima, velikim kompanijama i državnim institucijama. U tom okviru **izdata je i prva e-garancija u banci**, koja je pravnim licima omogućila potpuno digitalizovan i značajno efikasniji proces.

Integracija sa servisima koji su već široko prihvaćeni među klijentima dodatno jača povezanost i omogućava širenje ponude na nove funkcionalnosti. Na taj način klijentima se pruža brža i kvalitetnija usluga, što utiče i na veći nivo zadovoljstva. U skladu s tim, izdata je i **digitalna platna kartica**, dostupna za korišćenje svega nekoliko minuta nakon apliciranja.

Početak 2025. godine implementirana je nova platforma **Digital Edge** - napredno rješenje za mobilno bankarstvo za pravna lica. Donijela je viši nivo sigurnosti kroz Strong Customer Authentication (SCA), jednostavniju

realizaciju SEPA naloga i niz funkcionalnosti koje olakšavaju poslovanje pravnih lica, uz mogućnost bržeg razvoja i prilagođavanja potrebama tržišta. Od decembra 2025. Banka je plasirala i **eKredit - prvi u Crnoj Gori potpuno digitalni kreditni proizvod koji se realizuje bez dolaska klijenta u banku, uz digitalno potpisivanje kompletne dokumentacije**.

U skladu sa strategijom razvoja kanala, Banka nastavlja da sprovodi digitalnu transformaciju u skladu sa jasno postavljenim očekivanjima i planovima za naredni period. U tom okviru razvijaju se i prediktivni modeli koji se primjenjuju u automatizaciji kreditnih procesa, te unapređuje digitalno potpisivanje, što predstavlja značajan korak ka punoj automatizaciji i poboljšanju korisničkog iskustva.

Poseban segment strateškog unapređenja predstavlja uvođenje GEEF kredita, koji je osmišljen kao podrška zelenoj tranziciji i održivim investicijama. Ovaj proizvod usklađen je sa ESG principima i evropskim standardima finansiranja projekata koji doprinose smanjenju emisija, efikasnijem korišćenju energije i primjeni ekološki prihvatljivih rješenja. Razvoj GEEF kredita dio je šire opredijeljenosti Banke da aktivno utiče na energetske efikasnije poslovanje svojih klijenata, ali i šire zajednice, kroz finansiranje projekata koji imaju dugoročne ekonomske i ekološke benefite. Implementacijom ovog proizvoda Banka ne samo da podržava zelenu agendu, već i jača svoju ulogu u kreiranju održivih finansijskih praksi, što predstavlja važan korak u usklađivanju poslovanja sa savremenim trendovima i očekivanjima regulatora, investitora i krajnjih korisnika.

U skladu sa regulatornim zahtjevima implementirana su SEPA plaćanja - dostupna i na šalteru i kroz sve digitalne kanale Banke, za pravna i fizička lica.

Uspješno je realizovan niz infrastrukturnih i aplikativno - tehnoloških projekata, u cilju unapređenja sigurnosti cjelokupnog informacionog sistema i pružanja kvalitetnije IT podrške poslovnim procesima i razvojnim inicijativama, kroz postupke optimizacije postojećih i uvođenja novih inovativnih rješenja. Na grupnom nivou je nastavljen trend unifikacije hardverske opreme i implementacija centralizovanih rješenja u cloudu, a sve u cilju smanjenja troškova i lakšeg upravljanja odnosima sa dobavljačima. Banka kao dio NLB Grupe nastavlja da implementira servise i usluge u cloud platformi u cilju obezbeđenja veće dostupnosti i pouzdanosti usluga, kako za klijente, tako i za zaposlene, istovremeno unapređujući i sigurnost informacionog sistema.

U segmentu infrastrukturnih projekata, posebna pažnja je posvećena povećanju sigurnosti i raspoloživosti cjelokupnog informacionog sistema. Kroz realizaciju više značajnih aktivnosti postignuto je unapređenje bezbjednosti i raspoloživosti cjelokupnog sistema. Vodeći računa o stabilnosti i pouzdanosti

infrastrukturnog sistema, realizovane su planirane investicije kako bi sistem ostao na maksimalnom nivou raspoloživosti.

Unaprijeđeno je vođenje značajnih poslovnih procesa i kroz implementaciju RPA (Robotics Proces Automation) alata dodatno automatizovani pojedini koraci u procesima. Takođe počela je i primjena AI tehnologije u cilju dalje automatizacije procesa. Značajan napredak je postignut u dijelu unapređenja kvaliteta i brige o podacima kroz redovnu kontrolu definisanih indikatora kvaliteta podataka, uz konstantno praćenje i unapređenje njihovog kvaliteta. Nastavljeno je kreiranje izvještaja na Business Intelligence platformi i realizacija planiranog cilja korišćenja podataka kao resursa za dalji planski razvoj Banke. Core softversko rješenje je unaprijeđeno velikim brojem razvojnih i izvještajnih funkcija.

Agilan pristup u realizaciji planiranih aktivnosti je postao praksa kroz realizaciju obuka na planu agilnog vođenja projekata i kroz primjenu stečenih znanja iz ove oblasti u realizaciji planiranih aktivnosti u praksi

Upravljanje kadrovima

Banka prepoznaje da su njeni rezultati neposredno povezani sa uspjehom zaposlenih. Zato je snažno usmjerena na razvoj njihovih potencijala, kao i na jačanje osjećaja zadovoljstva i pripadnosti. U cilju postizanja još boljih poslovnih rezultata, Banka kontinuirano unapređuje prakse angažovanja i motivacije zaposlenih, uvodeći inovativna rješenja i pristupe.

Kao strateški partner poslovnim segmentima Banke, sektor Upravljanja ljudskim resursima i organizacijom (HR) fokusiran je na podršku organizacionom i kulturnom razvoju.

U okviru dugoročne posvećenosti unapređenju radne atmosfere, Banka i u 2025. godini nastavlja praksu sprovođenja mjerenja angažovanosti zaposlenih, uz primjenu odgovarajućih aktivnosti koje imaju za cilj njeno kontinuirano poboljšanje.

Dodatno, Banka nastoji da kroz otvorenu komunikaciju i aktivno uključivanje zaposlenih stvori radno okruženje u kojem se svaki pojedinac osjeća cijenjeno i motivisano da doprinese zajedničkom uspjehu.

Broj zaposlenih

Banka je nastavila da unapređuje svoje kapacitete i poslovanje, ne samo u segmentu prodaje, već i kroz jačanje funkcija podrške i optimizaciju ključnih internih procesa. Fokus na efikasnost, kvalitet usluga i bolju organizaciju rada doprinio je stabilnom rastu i povećanju ukupnih operativnih mogućnosti. Kao rezultat ovih aktivnosti, Banka je poslovnu godinu završila sa ukupno 399 zaposlenih, što odražava njenu posvećenost održivom razvoju, jačanju stručnih timova i stvaranju uslova za dalji napredak.

Tradicija ulaganja u zaposlene

U skladu sa vrijednostima NLB Grupe, Banka vjeruje da je za uspješno uvođenje promjena, ključno ulaganje u razvoj potencijala zaposlenih.

Briga o našim zaposlenima je ključna vrijednost koja se ogleda u pružanju mogućnosti i brojnim aktivnostima koje su namijenjene svim zaposlenima. Organizaciona kultura se mijenja angažovanjem u različitim oblastima, omogućavanjem rotacije zaposlenih i promjenom radnog okruženja, promovisanjem razmišljanja van okvira i ličnog razvoja. Kao rezultat toga, promjenom ponašanja mijenja se i organizaciona kultura, uz vidljivo konstantno unapređenje.

Organizacija koja uči

Različite aktivnosti i obuke imaju za cilj podizanje svijesti i podsticanje zaposlenih da prihvate promjene, kreiranjem atmosfere pogodne za učenje i razvoj vještina, sa realizovanih više od 20.000 sati edukacije na nivou Banke. Prosječaj broj sati edukacije po zaposlenom bio je skoro 50h.

Tokom 2025. godine Banka je nastavila praksu sprovođenja eksternih edukacija uz podršku konsultanata iz Crne Gore i inostranstva. Programi obuka obuhvatali su različite teme usmjerene na digitalizaciji i upravljanju podacima, vještačkoj inteligenciji (AI), prodajnom segmentu Banke, optimizaciji poslovanja, unaprijeđenju liderskih vještina, povećanju sinergije i timskog rada. Banka je i u 2025. godini nastavila razvoj agilnog modela poslovanja, sa ciljem unapređenja načina saradnje između organizacionih jedinica i povećanja ukupne efikasnosti. Fokus je na tome da principi, vrijednosti i prakse agilnosti postanu sastavni dio svakodnevnog rada i komunikacije.

U okviru projekta Agilne transformacije pokrenut je četvrti program „Osnove poslovne agilnosti“, realizovan u skladu sa međunarodnim praksama, sa ciljem da unaprijedi ne samo primjenu agilnih metoda već i razvoj agilnog načina razmišljanja, koji predstavlja jedan od ključnih elemenata savremenog liderstva. Banka je svojim zaposlenima omogućila korišćenje platforme za učenje - Udemy Business na kojoj je moguće pronaći edukacije iz gotovo svih oblasti profesionalnog i ličnog razvoja.

Dobrobit i zdravlje

Banka je posvećena pružanju znanja o dobrom zdravlju, stvaranju radnog okruženja koje omogućava kvalitetne međuljudske odnose i promovisanju aktivnosti koje unapređuju dobro zdravlje i zadovoljstvo zaposlenih. U 2025. godini, Banka je nastavila da podiže svijest o dobrobiti zaposlenih obrađujući različite teme, uključujući emocionalnu inteligenciju, upravljanje stresom, upravljanje vremenom.

Sistem nagrađivanja kao motivacija za angažovanost i posvećenost

Sistem nagrađivanja ima direktan i snažan uticaj na angažovanost zaposlenih, jer povezuje lični doprinos pojedinca sa rezultatima organizacione jedinice i Banke u cjelini. Banka je nastavila praksu procjene učinka koju sprovodi rukovodilac, na osnovu SMART ciljeva postavljenih za kvartalni ili polugodišnji period. Pored tromjesečne ili polugodišnje varijabilne naknade, zaposlenima se dodjeljuje i zimmnica, čiji iznos zavisi od poslovanja Banke u datoj godini.

Prikaz pravila korporativnog upravljanja

1. U Banci je na snazi Kodeks korporativnog upravljanja, koja je javno objavljena na stranici <https://www.nlb.me/o-nama>
Interni akta koja potpomažu sprovođenju Kodeksa korporativnog upravljanja su Statut NLB Banke, poslovnički o radu organa upravljanja (Skupština, Nadzorni odbor, Upravni odbor) i njihovih radnih tijela, Kodeks ponašanja NLB Grupe, koji obavezuje Banku, kao članicu NLB Grupe, kao instituciju i sve njene zaposlene da sprovode zakonito i transparentno poslovanje u svim segmentima, Politika korporativne društvene odgovornosti NLB Banke AD Podgorica, te brojna akta iz domena upravljanja kadrovima, kao i uspostavljenih kontrolnih funkcija u Banci.
2. Politikom korporativnog upravljanja definisano je više elemenata, koji nisu izričito propisani zakonom, ali se koriste u cilju unapređenja korporativnog upravljanja i ukupnog poslovanja. Posebno se kao bitni principi ističu:
 - Preuzeta obaveza Nadzornog odbora da ocjenjuje svoju efikasnost;
 - Briga o zaposlenima u Banci (sa pratećom strategijom i aktima) koja se oslanja na savremeni pristup upravljanja sposobnostima zaposlenih koji su temeljni izvor konkurentne prednosti i uspješnog rada, ugleda Banke i održivog razvoja;
 - Definisane strategije komunikacije;
 - Socijalna zaštita, društvena odgovornost i održivost sa ciljem da se poboljša životna sredina u kojoj živimo i doprinese boljem kvalitetu života.
3. Kodeks ponašanja u NLB Banci kao članici NLB Grupe i brojna pod-akta, između ostalog definišu: Sprječavanje neprihvatljivih praksi; Izbjegavanje sukoba interesa; Poštovanje zakonskih i drugih važećih propisa; Razborito i etičko postupanje sa sredstvima i imovinom članica NLB Grupe; Etičnost, Društvenu odgovornost i dr. Kodeks ponašanja NLB Grupe predstavlja skup pravila koja svaki zaposleni NLB Grupe mora da razumije i da poštuje.

Kodeks rezimira vrijednosti i predviđa Osnovna načela ponašanja na kojima se zasnivaju poslovanje i djelovanje NLB Grupe. Dakle, Kodeks

Ostalo

Socijalna i kadrovska pitanja

NLB Banka Podgorica kao članica NLB Grupe, svjesna je uloge koja prevazilazi okvir finansijskog sektora pa, shodno tome, u odnosima sa zaposlenima, klijentima i svim zainteresovanim stranama poštuje principe politike društveno odgovornog poslovanja.

Kao i ranijih godina, Banka je i u 2024. godini uzela učešće u Vladinom **Programu stručnog osposobljavanja lica sa stečenim visokim obrazovanjem**, i omogućila stručno usavršavanje za 14 visokoškolača.

Nastavljene su aktivnosti razvoja savremenih mehanizama zaštite zaposlenih od svakog oblika diskriminacije i mobinga.

Brigu o zdravlju zaposlenih i odgovoran odnos prema svom kadru, Banka je pokazala i produženjem Ugovora o **Dobrovoljnom zdravstvenom osiguranju za vanbolničko liječenje zaposlenih**, putem kojeg je svim zaposlenima pružena mogućnost besplatnog liječenja do određenog iznosa.

Održivost

Strateška opredijeljenost

Banka je kao članica NLB Grupe posvećena da na tržištu Crne Gore aktivno doprinese razvoju održivosti preko tri stuba: održivo poslovanje, održivo finansiranje i doprinos društvu. Smatramo da su održive prakse ključni pokretač dugoročnog ekonomskog razvoja u procesu transformacije privrede i društva ka zelenijoj, pravednijoj i inkluzivnijoj budućnosti.

NLB d.d. je kao matična banka NLB Grupe 2020. godine potpisala Principe Ujedinjenih nacija za odgovorno bankarstvo koje sve članice NLB Grupe uključile u svoj poslovni model. NLB d.d. priprema konsolidovani izveštaj NLB Grupe koji se objavljuje na internet stranici <http://www.nlbgroup.com/int-en/sustainability/sustainability-reports>.

pruža uputstva za naše svakodnevne postupke i pomaže nam da razumijemo šta se u NLB Grupi očekuje od svakog zaposlenog i od drugih interesnih strana. Na ovaj način, on takođe definiše i šta je presudno za ispunjenje dugoročne strategije razvoja NLB Grupe i njenog odgovornog ponašanja kojim održavamo povjerenje naših klijenata, zaposlenih, interesnih strana i društvenog okruženja u kom NLB Grupa posluje.

Kodeks jasno definiše očekivanja od svakog zaposlenog u NLB Grupi, a takođe propisuje i standarde koji se očekuju u našem odnosu sa interesnim stranama i uputstva i smjernice u našem svakodnevnom radu i poslovanju NLB Grupe. NLB Grupa posluje u sektorima koji su visoko regulisani zbog neophodnog obezbjeđivanja finansijske stabilnosti i sprječavanja sistemskih rizika. NLB Grupa je svjesna da je usklađenost poslovanja osnova njene poslovne djelatnosti. Od svih zaposlenih se očekuje da poznaju međunarodne standarde, važeće zakone, pravila i propise u svim oblastima, kao i profesionalne standarde sa kojima moraju da se upoznaju tokom svog rada.

Nelojalne poslovne prakse i slični neprihvatljivi postupci imaju negativan uticaj na povjerenje naših klijenata i narušavaju reputacije NLB Grupe i mogu Banku da izlože regulatornim mjerama, novčanim kaznama ili drugim negativnim posljedicama. Dakle, svi zaposleni u NLB Grupi su lično odgovorni i obavezni da djeluju u skladu sa važećim propisima, internim pravilima i procedurama, i uputstvima i da slijede duh, namjenu i pravila navedena u njima.

Banka nije imala poznatih odstupanja od pravila korporativnog upravljanja tokom 2025. godine, jer su svi navedeni principi sprovedeni upravo kako su propisani, uz poštovanje zakonske regulative i pozitivnih pravila poslovne prakse.

Održivost i poboljšanje kvaliteta života ugrađeni su u poslovnu strategiju i svakodnevne operacije u cilju poboljšanja kvaliteta života u Crnoj Gori i regionu. Banka se u svom poslovanju obavezala na poštovanje Principa UN za odgovorno bankarstvo, ciljeva Pariškog klimatskog sporazuma i ciljeva održivog razvoja Ujedinjenih nacija.

Glavni ciljevi banke za smanje GHG emisije u banci su:

- zamjena voznog parka električnim i hibridnim vozilima u toku 2025. godine;
- 100% kupljene električne energije mora poticati iz CO₂ neutralnih izvora do 2030. godine;
- godine postizanje klimatskog neutralnog finansiranja i investicionog portfelja do 2050. godine;
- racionalizacija/smanjenje potrošnje papira, struje, vode i smanjenje otpada.

Banka, kao dobar poslodavac, aktivno vodi računa i brine o socijalnoj sigurnosti zaposlenih i članova njihovih porodica, poštovanju svih ljudskih i radničkih prava zaposlenih, njihovom daljem razvoju karijere, kvalitetnoj organizacionoj klimi, saradnji među kolegama, zadovoljstvu na radnom mjestu i, na kraju, ispunjenju njihovih ličnih ciljeva. Svjest o održivosti je banka ugradila u svoje vrijednosti, organizacionu kulturu, način razmišljanja i ponašanja.

Zaposleni banke su „ambasadori“ održivosti jer svojim primjerom pokazuju da održivost postaje način života; što se ogleda u svakodnevnim aktivnostima, od kojih su samo neke dolazak na posao pješke, dobrovoljno davanje krvi, sportsko rekreativne aktivnosti, upravljanje otpadom u banci i privatno, zdrava prehrana, službena upotreba hibridnih i električnih vozila, digitalizacija, racionalna potrošnja struje, papira itd.

Organizacija ESG aktivnosti

Upravljanje o održivom razvoju i širenje kulture održivosti u Banci i okruženju podržava jasna organizaciona struktura koja uključuje rukovodeća tijela, linije nadležnosti, organizacione jedinice, ekspertske profile, kao i sve zaposlene.

Organizaciona struktura takođe definiše linije njihovih odgovornosti, kao i procese za identifikovanje, upravljanje, praćenje i izvještavanje o ESG rizicima, uključujući rizike vezane za klimu i životnu sredinu.

Održivost je integrisana u organizacionu strukturu banke na sljedeći način:

- Član Nadzornog odbora nadležan za održivi razvoj redovno prati aktivnosti održivog razvoja u Banci;
- Upravni odbor je u svom djelokrugu rada odgovoran za ispunjenje KPI vezanih na održivost.
- Koordinator održivosti i zamjenik koordinatora održivosti su postavljeni u CEO liniji i koordiniraju aktivnosti unutar Banke, saradnju sa matičnom bankom i komunikaciju sa eksternim institucijama;
- ESMS saradnik koji je u CRO liniji pokriva sve politike i izvještaje vezane na upravljanje sa ESG rizicima;
- Predstavnici održivosti u svakom sektoru, čime nominovani zaposleni obavlja ovu funkciju pored postojećeg opisa radnog mjesta;
- Agilna radna grupa sastavljena od članova Upravnog odbora, koordinatora održivosti, ESMS saradnika i sektorskih predstavnika.

Banka je usvojila i značajne dokumente u ovoj oblasti: Politika održivosti, Standard za upravljanje održivošću, Standard za sprečavanja „greenwashinga“, Politika o mjerenu i izvještavanju karbonskog otiska, Politika o poštovanju ljudskih prava u Crnoj Gori, Politika ekološkog i socijalnog upravljanja, Standard za upravljanje sa ESG podacima i okvir za izvještavanje i preko 20 metodologija i uputstava koja predstavljaju okvir djelovanja Banke. U 2025. je banka uvela tri aplikacije za izvještavanje o odobrenim „zelenim“ kreditima i praćenju GHG emisija.

Karbonski otisak

U svakodnevnom poslovanju Banka i zaposleni na radnom mjestu, kao i privatno nastoje da umanje negativne učinke na prirodnu sredinu, odnosno vode računa o smanjenju karbonskog otiska. Aktivan pristup održivom razvoju rezultirao je racionalnom potrošnjom papira, električne energije, goriva, ali i manjom emisijom CO₂.

U 2025. godini je banka završila sa zamjenom voznog parka. Sva poslovna vozila banke su električna ili hibridna. Od 2023. godine se kod svih renoviranih poslovnih prostora upotrebljavaju energetske održivi materijali uz implementaciju sistema kontrole temperature (BMS i RMS) i drugih energetski efikasnih rešenja. U narednom periodu u planu je prelazak na model snabdevanja zelenom električnom energijom (električna energija proizvedena iz obnovljivih izvora).

Cijl je da u 2030. godini korišćena električna energija bude u potpunosti proizvedena iz obnovljivih izvora energije.

Kroz različite aktivnosti, putem sponzorstava, donacija, projekata zaštite životne sredine Banka širi svijest o zdravim stilovima života.

Održivo finansiranje

U 2025. godini Banka je nastavila da gradi odnos povjerenja sa klijentima kroz unapređenje iskustva, dostupnost usluga i proaktivan pristup potrebama različitih grupa korisnika. Posebna pažnja posvećena je razvoju rješenja koja olakšavaju svakodnevno bankarstvo, jačaju osjećaj sigurnosti i doprinose širem cilju finansijske uključenosti.

Realizovana je kampanja koja dodatno osnažuje kulturu povjerenja i preporuke („krug povjerenja“), kroz koju zaposleni postaju ambasadori Banke u zajednici, povezujući rast baze klijenata sa kvalitetom usluge i reputacijom Banke. Ovakav pristup podstiče odgovorno i dugoročno građenje odnosa, jer se oslanja na lično iskustvo i preporuku zasnovanu na povjerenju.

Banka razvija transparentno poslovanje dostupno klijentima i nove proizvode i usluge za finansiranje projekata sa komponentom održivosti, kako fizičkih tako i pravnih lica.

Strategija Banke kod kreditiranja klijenata i ponuda je usmjerena na :

- projekte obnovljive energije: izgradnje solarnih električnih centrala, vjetroenjača;
- kupovinu stanova, izgradnju i rekonstrukciju objekata, koji koriste održive materijale i smanjuju potrošnju energenata;
- finansiranje kupovine električnih i hibridnih vozila,
- finansiranje energetsko efikasne opreme, solarnih panela;
- upravljanje otpadnim vodama i smećem, sprečavanje zagađenja okoline, upravljanje zelenim površinama;
- proizvodi za specifične i ranjive grupe stanovništva (stariji ljudi, studenti, mladi).

Banka ne saraduje sa klijentima koji u svom djelovanju ne poštuju osnovne ESG principe.

Banka je na području održivog razvoja razvila odličnu saradnju s Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) i pripremila više kreditnih linija.

EBRD Program podrške Evropske banke za obnovu i razvoj „Žene u biznisu“ Banka je i u 2025. godini nastavila da bude pokretač ženskog preduzetništva u Crnoj Gori kroz Program podrške EBRD „Žene u biznisu“.

Kroz WIB program, Banka je u 2025. godini fokus stavila na kombinaciju finansiranja i znanja: dostupne kreditne proizvode za mikro, mala i srednja preduzeća kojima upravljaju žene i savjetodavne aktivnosti u saradnji sa EBRD-om, koje pomažu u jačanju upravljačkih vještina, planiranju rasta i profesionalizaciji poslovanja. Poseban akcenat bio je na podršci digitalizaciji poslovanja i unapređenju komercijalnih procesa, kako bi preduzetnice brže prelazile sa ideje na tržišno održiv model, uz pažljivo upravljanje rizicima i troškovima

Komplementarno WIB programu, Banka je sa EBRD-em u 2025. razvijala *SME Go Green program*, koji ženama preduzeticama i njihovim kompanijama omogućava ulaganja u ekološki prihvatljive tehnologije uz subvenciju otplate od 10–15% i transfer znanja od EBRD konsultanata. Ovi instrumenti u praksi spajaju finansijsku inkluziju, održivost i inovacije, stvarajući okruženje u kojem ženski biznisi imaju pristup kapitalu, stručnim resursima i tržišnim prilikama. Zaključno, 2025. je godina u kojoj je NLB Banka produbila partnerstvo sa EBRD-om i nacionalnim institucijama kako bi ženskom preduzetništvu obezbijedila stabilne izvore finansiranja, pristup znanju i podršku digitalnoj i zelenoj tranziciji. Na taj način, Banka je potvrdila svoju ulogu povjerljivog finansijskog mentora ženama u biznisu, istovremeno doprinoseći dinamičnijem, inkluzivnijem i održivijem razvoju crnogorske ekonomije.

Edukacije u ESG oblasti

Velika pažnja je posvećena i edukaciji na ESG području. Organizuju se interne obuke na kojima se vrši edukacija zaposlenih vezano za implementaciju ESG u kreditnom procesu i na nivou cjelokupne organizacije. Svi zaposleni Banke su uspješno završili edukaciju na temu osnovnih principa ESG-a.

Društveno odgovorna uloga Banke

U skladu sa Kodeksom korporativne usklađenosti i etičkog postupanja zaposlenih u Banci i Statutom Banke, dugoročni cilj Banke je nastojanje da se poveća njena vrijednost i pruži doprinos većem kvalitetu života i ispunjenju ciljeva održivog razvoja šire društvene zajednice, njegujući proaktivan stav prema socio-ekonomskim potrebama društva.

Unapređenje kvaliteta života u našoj matičnoj regiji, jugoistočnoj Evropi, jedan je od ključnih strateških ciljeva NLB Banke Podgorica. Ostajemo odlučni u namjeri da stvorimo bolji otisak lokalno, gdje poslujemo i u regiji koju smatramo svojim domom. Naša ambicija održivosti utemeljena je na našoj misiji i našem poslovnom modelu i predstavlja stub za transformaciju NLB Grupe. Za nas održivost znači da želimo odgovoriti na potrebe zajednice, a osnovni uslov održivosti je prije svega finansijska otpornost.

U lokalnoj zajednici Banka i dalje ima ulogu koja prevazilazi okvir finansijskog sektora. Svoj uticaj na finansijskom tržištu, između ostalog, Banka duguje upravo posvećenom društveno odgovornom djelovanju u različitim oblastima (sport, zaštita životne sredine, zdravstvo, obrazovanje).

Zaposleni NLB Banke predstavljaju naš važan kapital i jedan su od glavnih pokretača za stvaranje vrijednosti. Snažno smo fokusirani na znanje i cjeloživotno učenje i razvoj naših zaposlenih, te na razvoj njihovih talenta i iskustava, pomažući im da se lako prilagođavaju poslovnom okruženju koje se ubrzano mijenja. Usvojili smo novi sistem vrijednosti za zaposlene u NLB Grupi, a u čijem kreiranju su učestvovali upravo naši zaposleni. Usvojene vrijednosti i ponašanja koja ih prate odnose se na stalni rast i razvoj, preduzetnički duh i proaktivan rad na poboljšanju života u zajednici.

Ključni stubovi društveno - odgovornog poslovanja Banke, u skladu sa principima Politike društveno odgovornog djelovanja su na prvom mjestu briga za zaposlene i zaštita zakonitosti i integriteta, kao i promovisanje ženskog preduzetništva i preduzetništva uopšte, povećavanje finansijske pismenosti i mentorski pristup klijentima, podrška profesionalnim i omladinskim sportovima, humanitarnim aktivnostima i zaštiti kulturne baštine.

Društvena odgovornost NLB Banke u 2025. godini bila je vođena jasnim strateškim okvirom i dugoročnom ambicijom da Banka bude aktivan i pouzdan partner zajednice na lokalnom i nacionalnom nivou. CSR aktivnosti bile su usmjerene ka oblastima sa najvećim društvenim uticajem: zdravstvo, inkluzija,

obrazovanje, finansijska pismenost, sport, kultura, mentalno zdravlje i humanitarna pomoć.

Ukupan iznos uložениh sredstava u sponzorstva iznosio je 255.670 eura, a u donacije 140.961 eura u 2025. godini, što potvrđuje snažnu i kontinuiranu posvećenost Banke društvenom razvoju. Poseban fokus stavljen je na inicijative koje imaju dugoročan efekat, mjerljiv društveni doprinos i jasno prepoznatljive koristi za zajednicu.

Godinama unazad Banka osluškuje potrebe svojih klijenta i zaposlenih i to ne samo u oblasti finansijskog savjetovanja, već i u svim drugim oblastima od značaja za društvo i pojedinca.

Ulaganje u razvoj sporta

Društveno odgovorno poslovanje Banke u 2025. godini nastavilo je da bude snažno usmjereno na promociju sporta, zdravih stilova života i vrijednosti zajedništva, kroz podršku sportskim klubovima, masovnim sportskim događajima i inicijativama koje podstiču učešće djece, mladih i ranjivih grupa.

NLB Podgorica Millennium Run – više od sportske manifestacije

Banka je, kao generalni sponzor NLB Podgorica Millennium Run-a, realizovala niz aktivnosti usmjerenih na promociju zdravlja, dobrobiti i zajedničkog duha. Događaj je, pored sportskog karaktera, bio i snažna platforma za podizanje svijesti o inkluziji i održivim navikama, poput kretanja, boravka u prirodi i aktivnog načina života, čime je manifestacija dobila jasnu društvenu dimenziju. Posebnu vrijednost maratonu donijelo je učešće Udruženja mladih sa hendikepom Crne Gore, koje je dodatno osnažilo inkluzivni karakter događaja i poslalo poruku da zajednica napreduje onda kada je dostupna i otvorena za sve. Zaposleni Banke i članovi Udruženja zajedno su učestvovali u trci i simbolično zajedno prošli kroz cilj, naglašavajući važnost solidarnosti, ravnopravnosti i međusobne podrške. Tokom trajanja manifestacije Banka je organizovala i humanitarni štand, kroz koji je sav prihod od prodaje usmjeren Udruženju, čime je Millennium Run dobio i direktan humanitarni efekat. Ovim angažmanom Banka je doprinijela ne samo konkretnoj podršci radu Udruženja, već i širem uticaju u vidu jačanja svijesti javnosti o značaju uklanjanja barijera i stvaranja jednakih prilika za osobe sa invaliditetom.

Podrška inkluzivnom sportu – NLB Wheel League

Banka je i u 2025. godini nastavila podršku regionalnoj ligi košarkaša u kolicima – NLB Wheel League. Kroz sponzorstvo i obezbjeđivanje specijalizovane sportske opreme, Banka je podržala košarkaše u kolicima iz kluba Paramont, doprinoseći unapređenju uslova za trening i takmičenja para-sportista, čime se sport afirmiše kao prostor jednakih mogućnosti. Ovakav pristup pokazuje kako partnerske inicijative u sportu mogu imati širi društveni uticaj: podizanje svijesti, rušenje barijera i stvaranje inkluzivnijeg okruženja.

Projekat Sport za mlade – ulaganje u zdravo odrastanje

Kroz projekat NLB Sport za mlade, Banka je podržala klubove koji rade sa djecom do 12 godina, podstičući timski duh, fer-plej i zdrave životne navike. Program je važan jer sport djeci vraća prostor za kretanje, boravak u prirodi i druženje, uz razvoj otpornosti i učenje i kroz pobjede i kroz poraze. U okviru inicijative, Banka je raspisala javni poziv sportskim klubovima u skladu sa jasno definisanim kriterijumima i internom politikom o sponzorstvima, na koji su se klubovi prijavili putem zvaničnog obrasca dostupnog na sajtu Banke. Na osnovu pristiglih prijava i sprovedene selekcije, izabrano je 10 klubova koji će tokom godine biti podržani u okviru programa. Uz sportske aktivnosti, projekat ima i širi vaspitno-edukativni karakter: djeca se uključuju u volonterske i ekološke inicijative, a treneri i klubovi dobijaju podršku u izgradnji okruženja u kojem se cijene poštovanje, zajedništvo i inkluzija. Primjer takvog pristupa je prolječna akcija ozelenjavanja, kada su mladi sportisti iz PVK Budućnost i FK Karioke, zajedno sa zaposlenima Banke i osobljem Kliničkog centra Crne Gore, sadili drveće i uređivali prostor, povezujući sport sa brigom o zajednici i prirodi.

Program obuhvata i promovisanje održive mobilnosti: Banka je podržala dječiji biciklistički događaj u Nikšiću povodom Svjetskog dana bez automobila, promovišući aktivan stil života i svijest o smanjenju emisija. Zaokruženost projekta vidi se i kroz finansijsku pismenost za mlade sportiste: održana je radionica za fudbalere FK Arsenal, kako bi djeca, pored fizičkog razvoja, sticala praktična znanja o upravljanju novcem, planiranju i donošenju odgovornih odluka — vještinama važnim i za sportski i za životni uspjeh. Na ovaj način, NLB Sport za mlade prerasta iz podrške sportskim klubovima u platformu koja spaja zdravlje, obrazovanje, održivost i zajedništvo, stvarajući dugoročan društveni uticaj: djeca odrastaju u okruženju koje ih ohrabruje da budu aktivna, odgovorna i solidarna, dok zajednica dobija generaciju koja razumije da je uspjeh najveći onda kada se dijeli sa drugima.

Podrška klubovima i sportskim kolektivima

Banka je nastavila saradnju sa sportskim kolektivima koji doprinose razvoju sporta i afirmaciji mladih talenata. Posebno se izdvaja nastavak partnerstva sa Pivačkim vaterpolo klubom Budućnost, čime se dodatno podržava stabilnost sportskih selekcija i razvoj sporta među mladima.

Sponzorstvo KK Budućnost

U okviru dugoročne posvećenosti razvoju profesionalnog sporta i afirmaciji najviših sportskih rezultata u Crnoj Gori i regionu, Banka je nastavila saradnju sa Košarkaškim klubom Budućnost kroz dvogodišnje sponzorstvo. Ovim partnerstvom Banka doprinosi stabilnosti kluba, jačanju sportske infrastrukture i promociji vrijednosti timskog duha, discipline i vrhunskih sportskih dostignuća, uz snažan reputacioni i društveni uticaj u lokalnoj zajednici.

Finansijsko opismenjavanje

Kao finansijski mentor, Banka je i u 2025. godini nastavila sa aktivnostima finansijskog opismenjavanja i edukacije, usmjerenim na djecu, mlade i širu javnost. Kroz radionice, predavanja, Friendi kvizove i edukativne formate, obuhvaćeno je više od 620 djece, mladih i odraslih, sa ciljem jačanja znanja o osnovnim finansijskim pojmovima, odgovornom upravljanju novcem, značaju štednje i planiranju finansijske budućnosti.

Posebna vrijednost ovih aktivnosti je u tome što se finansijska edukacija realizuje kroz različite kontekste i ciljne grupe – od škola i sportskih kolektiva do mladih profesionalaca – kako bi se sadržaj približio svakodnevnim životnim situacijama. Kao primjer, organizovana je i radionica finansijske pismenosti za mlade sportiste, čime se ukazuje na značaj finansijskih znanja u svim fazama razvoja i oblikovanja zdravih životnih navika.

U okviru programa finansijskog mentorstva, Banka je tokom 2025. godine nastavila sa inicijativom „NLB Uptalk“, kroz koju su organizovani otvoreni razgovori između predstavnika Banke i mladih – učenika i studenata. Ovi susreti bili su usmjereni na razmjenu iskustava, bolje razumijevanje potreba i očekivanja mladih, kao i na osnaživanje njihove finansijske i životne pismenosti kroz direktan dijalog, praktične uvide i inspirativne poruke o ličnom razvoju, odgovornom donošenju odluka i planiranju budućnosti. Edukativni doprinos Banke u ovoj oblasti dodatno je osnažen i kroz radionicu koju je održao Blaž Brodnjak, predsjednik Uprave NLB d.d. u okviru MICEB-a, čime je

mladima i široj publici pružena prilika da kroz savremene perspektive liderstva i finansija steknu nova znanja i motivaciju za lični i profesionalni razvoj.

Pored direktnih edukacija, Banka je kroz digitalne kanale i komunikacione platforme nastavila da pruža praktične finansijske savjete i korisne informacije, sa ciljem da klijenti i zainteresovana javnost dobiju podršku u donošenju odgovornih finansijskih odluka.

Zaštita životne sredine i zdravlje zaposlenih

Banka u 2025. godini nastavlja da razvija održive prakse koje povezuju brigu o zdravlju zaposlenih sa smanjenjem negativnog uticaja na životnu sredinu, kroz aktivnosti koje promovišu kretanje, smanjenje emisija i zajedničko voloniranje.

NLB „Pokreni se” – hodanjem do zdravlja i solidarnosti

Tokom 2025. godine organizovana su dva interna izazova u hodanju (prolječni i jesenji), sa ciljem da zaposleni usvoje zdravije navike i istovremeno doprinesu smanjenju CO₂ emisija kroz češće odricanje od automobila.

Program je imao i snažnu društvenu komponentu, jer je svaki korak pretvaran u podršku zajednici – kroz podršku Udruženju mladih sa hendikepom Crne Gore. Ovakve inicijative grade kulturu odgovornosti “iznutra”, pokazujući da održivost nije izdvojena aktivnost, već način razmišljanja i ponašanja.

Volonterske akcije ozelenjavanja i jačanje ekološke svijesti

U okviru prolećne akcije ozelenjavanja, zaposleni Banke su, zajedno sa partnerima i mladim sportistima, zasadili više sadnica i uredili prostor u okviru Kliničkog centra Crne Gore, naglašavajući važnost zajedničkog doprinosa i dugoročnog pozitivnog traga u zajednici. Ovakve aktivnosti, iako simbolične u obimu, imaju snažan edukativni efekat – posebno kada se u njih uključuju djeca i mladi – jer podstiču ekološku svijest i osjećaj zajedničke odgovornosti. *Promocija održive mobilnosti – Dan bez automobila i podrška dječijem biciklizmu*

Banka je obilježila Svjetski dan bez automobila podrškom događajima koji promovišu biciklizam i aktivan stil života, sa naglaskom na djecu. Poruka je jasna: izbor održivih navika počinje rano, a zajednica dobija kada se podstiču rješenja koja znače čistiji vazduh i zdraviji život.

Dan planete Zemlje – nagradna igra koja promovise zdravu mobilnost
Povodom Dana planete Zemlje, Banka je organizovala internu i eksternu nagradnu igru sa ciljem podsticanja ekološkog ponašanja i održivog kretanja. Kao simbol podrške aktivnom i zdravom načinu života, glavna nagrada bila je biciklo, čime je dodatno promovisana ideja da male svakodnevnne odluke — poput izbora bicikla umjesto automobila — doprinose očuvanju životne sredine.

Transformacija voznog parka: hibridna flota kao standard poslovanja

U 2025. godini NLB Banka je u potpunosti obnovila korporativni vozni park i prešla na 100% hibridnu/plug-in hibridnu flotu, uz investiciju od skoro 1,5 miliona eura. Ova transformacija donosi mjerljiv pad emisija – procijenjeno oko 35,5 tona CO₂ godišnje – uz manje lokalne buke i potrošnje goriva te bolje uslove za rad timova. Instaliran je i dodatni punjač u garaži zgrade sjedišta Banke, a naredni korak je pilotiranje električnih (BEV) vozila i širenje infrastrukture za punjenje.

Efekat je procijenjen na osnovu EU WLTP podataka i poređenja sa benzinskim referencama u istim klasama vozila; rezultati se kvartalno prate kroz BI alat za GHG i uključuju u ESG izvještaje. Planirane su telemetrija i treninzi eco-vožnje kako bi se dodatno smanjile emisije i troškovi te nastavilo sa postepenom elektrifikacijom mobilnosti Banke.

Šta to znači za zajednicu: čišći vazduh u urbanim zonama, tiši saobraćaj oko filijala i poslovnih lokacija, te vidljiv doprinos zdravljem okruženju i kvalitetu života. Mjerljivi pad emisija može se približiti javnosti kao ekvivalent „očuvanja“ značajnog broja stabala i površine urbanog zelenila, što dodatno naglašava društvenu vrijednost projekta. Uz infrastrukturnu podršku (punjači) i promjenu navika (više vožnje na električni pogon u gradu), Banka postavlja primjer odgovorne mobilnosti i podstiče širu poslovnu zajednicu na slične korake

Briga o klijentima

U 2025. godini Banka je nastavila da gradi odnos povjerenja sa klijentima kroz unapređenje iskustva, dostupnost usluga i proaktivan pristup potrebama različitih grupa korisnika. Posebna pažnja posvećena je razvoju rješenja koja olakšavaju svakodnevno bankarstvo, jačaju osjećaj sigurnosti i doprinose širem cilju finansijske uključenosti.

Podrška lokalnoj poslovnoj zajednici

Banka je tokom 2025. godine aktivno učestvovala u inicijativama koje doprinose razvoju poslovnog ambijenta, jačanju dijaloga o održivosti i promociji znanja i inovacija.

Montenegro Financial Markets – jačanje tržišta kapitala i finansijske infrastrukture

Kao partner i značajan sponzor međunarodne konferencije Montenegro Financial Markets, Banka je doprinijela kreiranju prostora za razmjenu znanja, povezivanje učesnika i strateški dijalog o budućnosti tržišta kapitala. Kroz panele i "masterclass" sesije, konferencija je otvorila teme relevantne za održivi ekonomski rast, transparentnost i razvoj modernog finansijskog ekosistema.

Top Women Business Montenegro – osnaživanje žena u biznisu

Kao generalni sponzor inicijative Top Women Business Montenegro, Banka je nastavila višegodišnju podršku ženama koje pomjeraju granice u poslovanju i kreiraju nove standarde liderstva. Dodatni iskorak napravljen je uvođenjem posebnog priznanja "NLB Women Empowerment Award", čime se prepoznaju i afirmišu uspjesi i doprinosi žena u ekonomiji, ali i promoviše kultura jednakih mogućnosti, vidljivosti i uticaja ženskog preduzetništva. Priznanje je osmišljeno tako da valorizuje održivost poslovnog modela, inovativnost, društveni uticaj i kreiranje novih radnih mjesta, uz naglasak na mentorstvo i osnaživanje novih generacija preduzetnica.

Program je ove godine otvoren uvodnom press konferencijom na kojoj su, zajedno sa partnerima projekta, predstavljeni ciljevi inicijative, kriterijumi i proces selekcije nagrada, uključujući i kategoriju "NLB Women Empowerment Award". Poseban akcenat stavljen je na dostupnost informacija i transparentnost procesa, kao i na poziv kompanijama i pojedincima da podnesu prijave i nominuju projekte sa jasnim dokazima o učinku u zajednici. Centralni dio inicijative bio je forum koji je okupio preduzetnice, menadžerke, investitore, predstavničke institucije i medija. Predstavnici Banke učestvovali su u diskusijama posvećenim ključnim temama rasta ženskog biznisa: pristup finansiranju i uklanjanje barijera, digitalna transformacija i korisničko iskustvo, liderstvo i kultura inkluzije, umrežavanje i mentorstvo te održivost poslovnih modela. Kroz učešće na panelima, posebno su istaknute preporuke kako finansijske institucije mogu da dizajniraju proizvode i usluge koje odgovaraju realnim potrebama preduzetnica, kako da se ubrza prelazak na digitalne

kanale uz zadržavanje vrhunskog korisničkog iskustva i kako da se razvije ekosistem podrške koji obuhvata edukaciju, povezivanje i dugoročnu saradnju. U okviru foruma, Banka je predstavila iskustva iz prakse i inicijative koje sprovodi zajedno sa partnerima, naglašavajući važnost udruživanja finansijske podrške i znanja. Posebna pažnja posvećena je sinergiji sa inicijativama iz domene finansijske inkluzije (poput nacionalnih i regionalnih programa koji podstiču pristup finansiranju preduzetnica), kao i ulozu edukativnih formata, radionica i otvorenih razgovora sa preduzetnicama u ranim fazama razvoja. Na ovaj način, Top Women Business Montenegro prevazilazi okvir svečanog događaja i prerasta u platformu trajne podrške, razmjene iskustava i vidljivosti ženskog liderstva, a uloga Banke prepoznata je kao kontinuirani, sistemski doprinos razvoju lokalne biznis zajednice i održivom rastu ekonomije.

EBRD Program podrške Evropske banke za obnovu i razvoj „Žene u biznisu“

Podrška WfB inicijativi je u 2025. dodatno institucionalno ojačana kroz pristupanje nacionalnoj koaliciji Women Entrepreneurs Finance Code Montenegro (WE Finance Code). WE Finance Code je ključna inicijativa koja je otpočela u proljeće 2025. godine i koordinira Centralna banka Crne Gore. Članovi WE Finance Code - nacionalne koalicije MNE su predstavnici Centralne banke Crne Gore, EBRD-a, komercijalnih banaka, mikro kreditnih institucija, vladinih institucija (Savet za konkurentnost, Poreska uprava, Ministarstvo ekonomskog razvoja) i nevladinih organizacija (Centar za ženska prava) i Frankfurtske škole za finansije i menadžment.

Misija WE Finance Code-a je promocija ženskog poslovanja i poboljšanje pristupa finansijama za žene. Banka je u oktobru potpisala Pismo o opredjeljenju, obavezavši se da kroz konkretne aktivnosti unaprijedi pristup finansiranju ženama u biznisu, doprinese transparentnosti podataka (kroz dashboard koalicije) i zajednički radi na uklanjanju barijera za rast ženskih preduzeća. Ovim korakom, finansijska podrška dobija širi, sistemski okvir – od kreditnih linija do javnih politika i zajedničkih standarda inkluzije.

Dostignuća u 2025. godini su:

- Istraživanja/analize evidencije odbijenih zahtjeva za kredit i glavnih prepreka finansiranju žena u biznisu;
- We Finance Code Dashboard (dostupan na sajtu Centralne banke) koji prikazuje podatke relevantne za finansiranje ženskih mikro, malih i srednjih preduzeća;
- Organizovan regionalni događaj WE Finance Code u Hercegovini.

Nagrade

2025. godina je bila godina značajnih međunarodnih priznanja za NLB Banku, koja potvrđuju kvalitet poslovanja i tržišno liderstvo u relevantnim segmentima.

Euromoney - Best Bank for Real Estate in Montenegro 2025

Ugledni međunarodni finansijski časopis Euromoney proglasio je NLB Banku najboljom bankom za nekretnine u Crnoj Gori za 2025. godinu. Ovo priznanje potvrđuje našu vodeću ulogu u segmentu stambenog finansiranja, ciljanim ulaganjima u real-estate projekte i kontinuiranoj modernizaciji poslovne mreže. Fokus na kvalitet finansiranja i razvoj tržišta nekretnina prepoznat je kao važan doprinos ekonomskom razvoju zemlje, dok su unapređenja u poslovnim prostorima i digitalno-usmjerena infrastruktura dodatno istaknuta kao primjer dobre prakse.

Nagrada je odraz konzistentnih rezultata i strateškog pristupa Banke, uključujući podršku ključnim razvojnim projektima u Crnoj Gori i unapređenja korisničkog okruženja kroz savremenije i energetske efikasnije filijale. Kroz objavu povodom priznanja, posebno je naglašeno da je „snažan rast u segmentu stambenog finansiranja i ciljane investicije u oblasti nekretnina“ obilježio doprinos Banke tržištu nekretnina tokom perioda ocjenjivanja, što ovu nagradu čini potvrdom našeg dugoročnog usmjerenja i kvaliteta saradnje sa klijentima i partnerima.

Euromoney - Best Bank for Customer Experience

Dodatno, NLB Banka je dobitnik Euromoney priznanja "Best Bank for Customer Experience" u Crnoj Gori. Ovo priznanje potvrđuje posvećenost vrhunskom korisničkom iskustvu, digitalnoj transformaciji i oblikovanju ponude oko stvarnih potreba klijenata — od mobilnog i elektronskog bankarstva, preko podrške u kontakt-centrima i filijalama nove generacije, do savjetodavnog pristupa zaposlenih.

U javnim objavama istaknuto je da se selekcija Euromoney Awards for Excellence oslanja na detaljnu analizu poslovnih performansi, inovacija, strateškog fokusa i kvaliteta usluge, sa posebnim akcentom na korisničko iskustvo i sposobnost da se anticipiraju očekivanja klijenata. U tom kontekstu, priznanje za korisničko iskustvo dodatno osnažuje našu orijentaciju ka izgradnji dugoročnih odnosa i kontinuiranom unapređenju dostupnosti, efikasnosti i inovativnosti usluga.

Pomoć ugroženim kategorijama društva

U 2025. godini Banka je nastavila da pruža podršku ranjivim grupama i zajednicama u potrebi, kroz finansijske donacije, humanitarne aktivnosti i programe koji stvaraju dugoročnu društvenu vrijednost.

Podrška zdravstvenom sistemu

Unapređenje zdravstvene zaštite ostalo je jedan od ključnih prioriteta društveno odgovornog djelovanja Banke. Tokom 2025. godine realizovan je niz donacija zdravstvenim ustanovama, usmjerenih na konkretne potrebe pacijenata i jačanje kapaciteta sistema. Izdvajamo:

- **Bolnica "Danilo I", Cetinje**

Donacija Ginekološko akušerskom odjeljenju u iznosu od 20.000 eura za nabavku savremene medicinske opreme i unapređenje uslova za trudnice, porodilje i novorođenčad. Aktivnost je realizovana u okviru regionalne inicijative NLB Grupe, usmjerene na podršku djeci i porodici kao investiciji u zajedničku budućnost, kao i na podizanje svijesti o rastućoj neplodnosti kao regionalnom problemu.

- **Opšta bolnica Nikšić** — medicinska oprema i jačanje lokalnih kapaciteta. Podrška kroz nabavku opreme (uključujući CTG aparat i opremu za operacionu salu), uz dodatnu donaciju povodom otvaranja renovirane filijale u Nikšiću. Time je direktno doprineseno kvalitetnijoj i dostupnijoj zdravstvenoj usluzi u lokalnoj zajednici.

- **Dnevni centri za djecu sa smetnjama u razvoju** — didaktički i edukativni materijal

Donacije usmjerene na obezbjeđivanje nastavnih i terapijskih sredstava, radi unapređenja svakodnevnih programa i podrške razvojnim potrebama djece. Sve aktivnosti usmjerene su na dugoročan i mjerljiv efekat na kvalitet zdravstvenih usluga i dobrobit građana, uz transparentnu realizaciju i blisku saradnju sa ustanovama kojima je podrška najpotrebnija.

Inkluzija i podrška osobama sa invaliditetom

Inkluzija i ravnopravnost predstavljaju trajne vrijednosti CSR politike Banke. Tokom 2025. godine nastavljena je kontinuirana podrška Udruženju mladih sa hendikepom Crne Gore, kroz kombinaciju finansijskih donacija i aktivnog učešća zaposlenih i klijenata.

Podrška je realizovana kroz:

- postavljanje donatorskih kutija u filijalama Banke za prikupljanje pomoći,
- izazov hodanja „Pokreni se“, u okviru kojeg smo korake zaposlenih pretvarali u donacije ovom udruženju,
- integraciju osoba sa invaliditetom u trke u okviru NLB Podgorica Millennium Run,
- humanitarne aktivnosti čiji je prihod usmjeren UMHCG.

Ukupan finansijski doprinos ovim aktivnostima iznosio je oko 15.000 eura, uz snažan nematerijalni efekat u vidu podizanja svijesti, rušenja predrasuda i promocije inkluzivnih vrijednosti. Dodatno, podrška KIC-u „Budo Tomović“ za prilagođavanje prostora osobama sa invaliditetom predstavlja važan doprinos pristupačnosti kulture i javnih sadržaja.

Podrška mentalnom zdravlju

Banka je i u 2025. godini podržala Psihoharaton, događaj posvećen mentalnom zdravlju i jačanju psihološke otpornosti zajednice. Psihoharaton je osmišljen kao inkluzivna platforma koja okuplja stručnjake iz oblasti mentalnog zdravlja, nastavnike, roditelje, mlade i širu javnost, kako bi se otvorio prostor za razumijevanje, empatiju i odgovoran pristup brizi o sebi i drugima. Kroz razgovore bez stigme, praktične savjete i razmijenu iskustava, učesnici dobijaju priliku da bolje razumiju mehanizme stresa, prepoznaju rane znakove poteškoća i upoznaju se sa pristupima koji doprinose otpornosti, samopouzdanju i zdravim odnosima.

Podrskom Psihoharatonu, Banka njeguje pristup koji mentalno zdravlje posmatra kao sastavni dio kvaliteta života i održivog razvoja zajednice. Fokus je stavljen na teme koje su najbliže svakodnevnim izazovima: balans između posla i privatnog života, briga o mentalnom zdravlju mladih, digitalna higijena i pritisci savremenog života, kao i uloga škole, porodice i poslodavaca u stvaranju podsticajnog okruženja.

Za Banku, Psihoharaton je više od sponzorstva: on je prirodno proširenje naših programa koji podstiču zdrave stilove života, empatiju i kulturu brige – kako u zajednici, tako i među zaposlenima. Na taj način, podrška ovom događaju nadovezuje se na širi korporativni pristup dobrobiti i inkluziji, doprinoseći stvaranju povezanijeg, otpornijeg i humanijeg društva u kojem se mentalno zdravlje prepoznaje kao zajednička odgovornost i trajna vrijednost.

Humanitarne i krizne intervencije

U 2025. godini Banka je pokazala snažan osjećaj odgovornosti i solidarnosti u situacijama kada je zajednici bila najpotrebnija podrška. Učestvovanjem u grupnoj donaciji NLB Grupe u iznosu od 350.000 eura za **pomoć žrtvama tragedije u Kočanima (Sjeverna Makedonija)**, obezbijedena je hitna i dugoročna pomoć pogođenoj zajednici. Donacija je usmjerena sa jasnom namjerom da se obuhvate najurgentnije potrebe i omogući stabilniji oporavak, a realizovana je u saradnji sa nadležnim institucijama i provjerenim humanitarnim organizacijama, uz poštovanje najviših standarda transparentnosti i odgovornosti. Ovakva intervencija potvrđuje regionalnu povezanost i vrijednosti zajedništva koje NLB Grupa njeguje na svim tržištima na kojima posluje.

Banka je realizovala i **donaciju opreme Službi zaštite i spašavanja**

Podgorica tokom velikih požara, direktno doprinoseći bezbjednosti građana i jačanju kapaciteta lokalnih službi. Donacija je bila usmjerena na prioritarnu opremu koju su same službe identifikovale kao najpotrebniju u uslovima pojačanog rizika, čime je obezbijedeno efikasnije djelovanje na terenu, bolja koordinacija i brža reakcija u kritičnim trenucima. Na ovaj način, Banka ne pruža samo trenutnu pomoć, već doprinosi sistemskoj otpornosti zajednice na krizne situacije.

Humanitarno djelovanje Banke zasniva se na principima humanosti, nepristrasnosti i odgovornosti, uz stalnu saradnju sa partnerima iz javnog i civilnog sektora. Posebnu pažnju posvećujemo tome da pomoć stigne do onih kojima je najpotrebnija, da bude pravovremena i usklađena sa stvarnim potrebama na terenu. Istovremeno, nastojimo da svaka krizna intervencija ima i edukativnu i preventivnu vrijednost – kroz podizanje svijesti o važnosti pripreme, odgovornog ponašanja i međusobne solidarnosti u vanrednim okolnostima.

Kroz ovakav pristup, Banka spaja brzu i konkretnu intervenciju sa dugoročnim osnaživanjem lokalnih kapaciteta, čime humanitarnu podršku pretvara u održiv doprinos sigurnijem i otpornijem društvu.

Društvena odgovornost i održivost u NLB Banci nijesu izdvojene aktivnosti, već sastavni dio identiteta i načina poslovanja. Kroz strateški osmišljene, mjerljive i dugoročne inicijative, Banka nastavlja da doprinosi razvoju zajednice i unapređenju kvaliteta života, ostajući dosljedna principu da istinski uspjeh ima smisla samo ako se dijeli sa društvom u kojem nastaje.

U skladu sa Kodeksom korporativne usklađenosti i etičkog postupanja zaposlenih u Banci i Statutom Banke, dugoročni cilj Banke je nastojanje da se poveća njena vrijednost i pruži doprinos većem kvalitetu života i ispunjenju ciljeva održivog razvoja šire društvene zajednice, njegujući proaktivan stav prema socio-ekonomskim potrebama društva.

Sprečavanje mita i korupcije

NLB d.d. djeluje u finansijskom sektoru, za koji je karakteristična visoka i obimna regulisanost, jer je izložen visokim rizicima, što uključuje i sistemske rizike. NLB d.d. je takođe svrstana među sistemske značajne banke u Evropskoj Uniji (EU) i kao takva podvrgnuta nadzoru Banke Slovenije i Evropske centralne banke.

NLB d.d. mora obezbjeđivati usklađenost sa važećim pravnim aktima EU i propisima Republike Slovenije i drugim aktima, smjernicama, preporukama i međunarodnim standardima, koje usvajaju EU institucije i drugi organi EU i organi Republike Slovenije.

Sve članice NLB Grupe dužne su da uspostave trajnu i efikasnu funkciju usklađenosti poslovanja.

U okviru funkcije usklađenosti poslovanja, članice NLB Grupe uzimaju u obzir specifične rizike usklađenosti, kojima je konkretno društvo izloženo i uključuju, između ostalog, sprečavanje i istrage prevara, zloupotreba i drugih štetnih radnji i sprečavanje korupcije i sukoba interesa.

U tom smislu, Banka redovno ažurira Politiku sprečavanja korupcije i podmićivanja i upravljanja sukobom interesa, kojom se, uz već uspostavljena osnovna pravila i postupke upravljanja rizicima sukoba interesa na nivou cjelokupne NLB Grupe, uvode i dodatne kontrole transparentnosti u odnosima sa dobavljačima.

Uz već uspostavljena pravila u dijelu primanja i davanja poklona i sprečavanja korupcije, uvedena su dodatna pravila i obaveze organizacionih jedinica u cilju smanjenja rizika od korupcije, pravila za lobiranje, saradnju sa javnim sektorom kao i niz praktičnih primjera. Politika je usklađena sa relevantnim dokumentima NLB d.d. i novim regulatornim okvirom u Crnoj Gori i usvojena od strane Nadzornog odbora u septembru 2023. godine.

Banka je i tokom 2025. godine sprovela elektronsku edukaciju na teme *Sprečavanje sukoba interesa, Sprečavanje korupcije, Etika, integritet i Kodeks ponašanja i Sprečavanje prevare, zloupotrebe i drugih štetnih ponašanja*, kao i cilijane radionice na temu *Sprečavanje prevarnih radnji i Upravljanje sukobom interesa*.

Osim toga, Banka primjenjuje i Uputstvo o istrazi sumnjivih štetnih postupanja na štetu NLB Banke ad Podgorica i zaštiti zviždača koje uspostavlja standarde Banke u postupku ispitivanja štetnih ponašanja, koje izvrše zaposleni u Banci ili spoljni učinioci, pri čemu u oba slučaja u Banci nastane ili

bi mogla da nastane materijalna ili nematerijalna šteta. Ovim Uputstvom definisane su i mjere za podsticanje prijava i mehanizmi zaštite zviždača.

Banka tokom 2025 godine nije imala odstupanja od Politike sprečavanja korupcije i podmićivanja i upravljanja sukobom interesa dok se prijavljenim slučajevima potencijalnog sukoba interesa efikasno upravlja.

Evidentan je porast broja prijavljenih poklona od strane zaposlenih i menadžmenta Banke, što ukazuje na efikasnost preventivnih aktivnosti u ovom dijelu i razvijenu svijest objelodanjanja svih postupaka koji mogu uticati na poslovanje.

PRILOG 1. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Zakon o računovodstvu, Član 32 („Sl.list CG“ br 084/25)

1.1. U skladu sa članom 32 Zakona o računovodstvu NLB Banka AD Podgorica (u nastavku: **NLB Banka**) izdaje sljedeću Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koja je sastavni dio Izvještaja za 2025. godinu. Ova izjava biće sastavni dio poslovnog izvještaja, koji čini Godišnji izvještaj menadžementa za 2025. godinu.

Kodeks korporativnog upravljanja i pratećih internih akata o korporativnom upravljanju

2025. godine NLB Banka je u svom poslovanju djelovala u skladu sa Kodeksom ponašanja NLB Grupe koji se nalazi na stranici <https://www.nlb.me/kodeks>

Korporativno upravljanje NLB Banke je definisano i Statutom NLB Banke, kao i Kodeksom korporativnog upravljanja koja se nalazi na stranici <https://www.nlb.me/o-nama>. Kao članica NLB Grupe, NLB Banka je u svojim aktima primjenjivala i Politiku korporativnog upravljanja NLB Grupe, poštujući legislativu Crne Gore, definisanu bliže kroz Zakon o privrednim društvima i Zakon o kreditnim institucijama.

1.2. NLB Banka nije zabilježila ili primijetila značajnija odstupanja od navedenih principa, koja su navedena u aktima koja definišu aktivnosti i postupke iz oblasti korporativnog upravljanja tokom 2025. godine.

1.3. NLB Banka se u svakodnevnom poslovanju, čiji je cilj ostvarivanje sigurnog, efikasnog i uspješnog poslovanja, kako za vlasnike Banke tako i za klijente, susrijeće sa rizicima koji su sastavni dio bankarskog sistema. Zato je jedan od osnovnih zadataka Banke kontrola rizika, pri čemu uspostavljeni aktivan sistem interne kontrole daje razumne garancije za kontrolu rizika.

NLB Banka je uspostavila i održava efikasan sistem internih kontrola, koji odgovara njenoj veličini i stepenu složenosti njenog poslovanja, a koji obuhvata:

- 1) odgovarajuću organizacionu strukturu;
- 2) organizacionu kulturu;
- 3) uspostavljene kontrolne funkcije;
- 4) adekvatne kontrolne aktivnosti i podjelu dužnosti;
- 5) adekvatne interne kontrole koje su integrisane u poslovne procese i aktivnosti Banke, i
- 6) adekvatne administrativne i računovodstvene postupke.

Naime, Banka je uspostavila sljedeće kontrolne funkcije:

- 1) funkciju upravljanja rizicima;
- 2) funkciju praćenja usklađenosti, i
- 3) funkciju interne revizije.

Lica odgovorna za rad pojedine kontrolne funkcije su dužna da direktno izvještavaju Nadzorni i Upravni odbor, Revizorski odbor i/ili drugi odgovarajući odbor koji je osnovan od strane Nadzornog odbora.

Poslove otkrivanja i sprječavanja pranja novca vrši Ekspertska funkcija za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma koja je u vršenju poslova iz svoje nadležnosti neposredno odgovorna Upravnom i Nadzornom odboru, a funkcionalno i organizaciono je odvojena od drugih organizacionih jedinica NLB Banke.

Područje djelatnosti praćenja usklađenosti poslovanja pored poslova usklađenosti poslovnja čine i poslovi bezbjednosti informacija i zaštita ličnih podataka i koordinacije, kao i nadzora poslova fizičke i tehničke zaštite.

1.4. Kao segment Kodeksa korporativnog upravljanja definisan je i *Sistem podjele odgovornosti i ovlašćenja organa upravljanja NLB Banke*. U nastavku pružamo detaljne podatke o sastavu i radu organa upravljanja i njihovih odbora za 2025. godinu.

Skupština akcionara

Skupštinu akcionara NLB Banke čine svi akcionari Banke, odnosno njihovi punomoćnici, koji nezavisno od broja i klase akcija koje posjeduju imaju pravo da prisustvuju sjednici Skupštine. Većinski akcionar NLB Banke je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana.

Rad Skupštine regulisan je Poslovnikom o radu Skupštine akcionara NLB Banke AD Podgorica i Statutom NLB Banke AD Podgorica. Skupština zasijeda prema potrebi, a najmanje jednom godišnje.

Tokom 2025. godine Skupština akcionara zasjedala je dva puta:

- redovna sjednica – 29. april 2025.
- vanredna sjednica – 29. septembar 2025.

Redovna Skupština akcionara održana je 29. aprila 2025. godine. Na sjednici je Skupština usvojila Godišnji izvještaj o poslovanju NLB Banke AD Podgorica za 2024. godinu, Izvještaj spoljnog revizora – finansijske iskaze za godinu završenu 31.12.2024, sastavljene u skladu sa MSFI, Izvještaj o izvršenoj reviziji za potrebe Centralne banke Crne Gore i Izvještaj o kvalitetu informacionog sistema za 2024. godinu.

Skupština je usvojila Odluku o raspodjeli dobiti za 2024. godinu, kojom je za isplatu dividende akcionarima raspoređen iznos od 19.428.154,88 EUR, uz bruto dividendu od 1,2659 EUR po akciji, a iznos od 8.326.200,00 EUR raspoređen u neraspoređenu dobit Banke kao stavku osnovnog kapitala.

Skupština se upoznala sa redovnom godišnjom procjenom primjerenosti članova Nadzornog odbora za 2024. godinu, kao i sa Izvještajem o radu Interne revizije za 2024. godinu.

Vanredna Skupština akcionara održana je 29. septembra 2025. godine.

Skupština je tom prilikom usvojila odluke od strateškog značaja za upravljanje Bankom, uključujući izbor spoljnog revizora za 2025. godinu, i to:

CROWE MNE d.o.o. Podgorica – spoljnog revizora za finansijske izvještaje Banke za 2025. godinu,
KPMG d.o.o. Beograd – revizora grupnog paketa za potrebe konsolidacije na nivou NLB Grupe.

Skupština je donijela odluku o razrješenju članova Nadzornog odbora kojima mandat ističe 31. decembra 2025. godine, odnosno 3. aprila 2026. godine, i imenovala Nadzorni odbor u novom sastavu za četvorogodišnji mandat koji počinje 1. januara 2026. godine za Marijanu Usenik, Uroša Jerovšek, Boryanu Mustata Ivanovu i Radeta Bajić (nezavisni član), i četvorogodišnji mandat koji počinje 4. aprila 2026. godine za Gordanu Đurović (nezavisnu članicu).

Skupština je potvrdila i kolektivnu primjerenost novoizabranog saziva Nadzornog odbora.

Skupština je takođe usvojila izmjene i dopune Statuta Banke, kao i: Politiku procjene primjerenosti članova Nadzornog odbora, Politiku obezbjeđivanja raznovrsnosti organa upravljanja i višeg rukovodstva.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbora vrši nadzor nad poslovanjem Banke. Nadzorni odbor NLB Banke obavlja zadatke iz svoje nadležnosti u skladu sa zakonima, koji uređuju poslovanje banaka i poslovnih društava, kao i Statutom NLB Banke.

Nadzorni odbor se sastoji od sedam članova, od kojih su tri nezavisna, čime je u skladu sa zakonskim propisima, ispoštovana odredba o broju nezavisnih članova odbora. Članove Nadzornog odbora bira i razrješava Skupština akcionara.

Članovi Nadzornog odbora nijesu u sukobu interesa; a tokom 2025. godine evidentirana su 4 (četiri) izuzeća članova Nadzornog odbora od odlučivanja, u cilju sprječavanja sukoba interesa.

Nadzorni odbor je tokom 2025. godine održao 16 sjednica (uključujući vanredne i korespondentske sjednice) i ispoštovao zakonsku obavezu da se sjednice Nadzornog odbora održavaju najmanje kvartalno.

Tokom izvještajnog perioda, rad Nadzornog odbora je bio usmjeren na nadzor nad poslovanjem banke, odnosno nad aktivnostima, koje su se odnosile na realizaciju zadataka i ciljeva, utvrđenih u dugoročnim strateškim i godišnjim planskim dokumentima u Banci i na nivou NLB Grupe. Nadzorni odbor se redovno upoznao sa poslovnim i finansijskim izvještajima kao i izvještajima o izloženosti i upravljanju rizicima.

Redovno su razmatrani izvještaji koji se odnose na kontrole i realizaciju preporuka spoljnje revizije, Centralne banke Crne Gore, izvještaji Interne revizije, kao i izvještaji vezani za praćenje usklađenosti poslovanja i sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma. Nadzorni odbor je redovno razmatrao i materijale sa sjednica Odbora za rizike, Odbora za imenovanja, Odbora za primanja i Revizorskog odbora i na redovnim sjednicama je neposredno informisan o aktivnostima i zaključcima sa predmetnih sjednica.

Nadzorni odbor je donosio odluke o sazivanju Skupštine akcionara i utvrđivao predloge odluka za Skupštinu akcionara Banke.

Sa ciljem usklađivanja sa zakonskom regulativom i standardima NLB d.d., Nadzorni odbor je davao saglasnost na više internih akata, odnosno njihovih izmjena i dopuna.

Nadzorni odbor upravlja u skladu sa najvišim etičkim standardima upravljanja i uzimajući u obzir sprečavanje konflikta interesa.

Od 1. januara 2026. godine, Nadzorni odbor je u novom sastavu, i čine ga:

- Antonio Argir, predsjednik
- Marjana Usenik, članica,
- Uroš Jerovšek, član,
- Boryana Mustafa Ivanova, članica,
- Branka Pavlović, nezavisna članica
- Gordana Đurović, nezavisna članica
- Rade Bajić, nezavisni član

Odbor za rizike

Odbor za rizike posebno savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti Banke ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva, preispituje da li su pri određivanju cijena potraživanja i obaveza prema klijentima uzimani u obzir model poslovanja Banke i strategija rizika. Odbor za rizike obavlja i druge poslove u skladu sa zakonskom regulativom.

Sjednice Odbora za rizike se po pravilu održavaju prije svake redovne sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine je održano 13 sjednica, uključujući vanredne i korespondentske sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Odbor za rizike je u novom sastavu, a čine ga:

- Marjana Usenik, predsjednica
- Uroš Jerovšek, član i
- Rade Bajić, nezavisni član

Odbor za imenovanja

Odbor za imenovanja vrši procjenu potrebe za promjenama u strukturi, veličini, sastavu i djelovanju Nadzornog i Upravnog odbora Banke, kao i procjenu znanja, sposobnosti i iskustva pojedinih članova Nadzornog i Upravnog odbora, kao i tih organa kao cjeline, predlaže nove kandidate za izbor članova Nadzornog i Upravnog odbora Banke, utvrđuje ciljanu zastupljenost pola koji nije dovoljno zastupljen u Nadzornom ili Upravnom odboru, i obavlja druge poslove iz svoje nadležnosti shodno zakonskoj regulativi.

Sjednice Odbora za imenovanja se po pravilu održavaju prije svake redovne sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine održano je 8 sjednica, uključujući i korespondentske sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Odbor za imenovanja je u novom sastavu, a čine ga:

- Antonio Argir, predsjednik
- Marjana Usenik, članica i
- Gordana Đurović, nezavisna članica

Odbor za primanja

Odbor za primanja posebno pruža podršku i daje savjete Nadzornom odboru u vezi sa politikom primanja, praksom i procesima koji se odnose na primanja, provjerava da li je postojeća politika primanja adekvatna i, ako je potrebno, daje predloge za promjenu tih politika, procjenjuje ostvarivanje ciljeva politike primanja i potrebe naknadnog prilagođavanja, uključujući primjenu malusa i povraćaja primanja. Odbor za primanja obavlja i druge poslove u skladu sa zakonskom regulativom.

Sjednice Odbora za primanja se po pravilu održavaju prije svake redovne sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine je održano 6 sjednica, uključujući i vanredne sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Odbor za primanja je u novom sastavu, a čine ga:

- Uroš Jerovšek, predsjednik
- Boryana Mustafa Ivanova, članica i
- Branka Pavlović, nezavisna članica

Revizorski odbor

Revizorski odbor prati postupak finansijskog izvještavanja, efektivnost interne kontrole Banke i interne revizije, prati zakonom propisanu reviziju godišnjih i konsolidovanih finansijskih iskaza, prati nezavisnost angažovanih ovlaštenih revizora ili društava za reviziju, razmatra planove i godišnje izvještaje unutrašnje kontrole, kao i druga pitanja koja se odnose na finansijsko izvještavanje i reviziju.

Sjednice Odbora se održavaju po potrebi, a najmanje jednom kvartalno i, po pravilu, prije sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine je održano 10 sjednica, uključujući vanredne i korespondentske sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Revizorski odbor je u novom sastavu, a čine ga:

- Denis Hasanić, nezavisni član i predsjednik,
- Andreja Golubić, članica,
- Polona Kurtevski, članica,
- Branka Pavlović, nezavisna članica,
- Rade Bajić, nezavisni član

Upravni odbor

Upravni odbor je odgovoran za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i za njeno zastupanje, shodno ovlaštenjima u skladu sa zakonskim odredbama, Statutom Banke i Pravilnikom o organizaciji Banke.

Poslovnikom o radu Upravnog odbora NLB Banke definišu se nadležnosti i odgovornosti za odlučivanje, predstavljanje i zastupanje, kao i način rada Upravnog odbora Banke.

Na dan 31. decembra 2025. Upravni odbor čine Martin Leberle (predsjednik Upravnog odbora), Dražen Vujošević (član Upravnog odbora) i Lana Đurasović (članica Upravnog odbora), Marko Čelebić (član Upravnog odbora) i Zarija Milić (član Upravnog odbora).

Odgovornost predsjednika i članova Upravnog odbora je podijeljena po organizacionim djelovima, odnosno poslovnim područjima iz njihove nadležnosti.

Martin Leberle, predsjednik Upravnog odbora, neposredno je nadležan za sjedeća poslovna područja: segment korporativnog upravljanja, komunikacija (marketinške i korporativne), upravljanje ljudskim resursima i organizacijom, pravnu podršku, segment usklađenosti poslovanja, kao i za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.

Dražen Vujošević, član Upravnog odbora, neposredno je nadležan za sjedeća poslovna područja: segment upravljanja rizicima, upravljanje problematičnim plasmanima i restrukturiranjem. Lana Đurasović, članica Upravnog odbora, neposredno je nadležna za sjedeća poslovna područja: controlling, finansijsko upravljanje, upravljanje bilansnim odnosima i operacijama na finansijskim tržištima. Marko Čelebić, član Upravnog odbora nadležan je za segment prodaje (Retail, Corporate i SME), razvoj proizvoda i digitalnih kanala. Zarija Milić je nadležan za informacione tehnologije, platni promet, upravljanje projektima, procesima i logistiku, područje podrške poslovanju i upravljanje podacima.

Na redovnim sjednicama Upravnog odbora i njegovih tijela, raspravlja se o zadacima iz redovnog poslovanja i razvoja NLB Banke, pitanjima kadrova, informacione tehnologije i bezbjednosti.

Članove Upravnog odbora bira Nadzorni odbor, uz odobrenje Centralne banke Crne Gore.

U 2025. godini održane su 53 redovne sjednice Upravnog odbora, a Upravni odbor je svakodnevno donosio odluke iz svoje nadležnosti.

Specijalizovane sjednice Upravnog odbora

Članovi Upravnog odbora na redovnim specijalizovanim sjednicama donose odluke sa područja upravljanja operativnim rizicima i područja zaštite lica, informacija i imovine i zaštite ličnih podataka.

Specijalizovane sjednice Upravnog odbora se održavaju jednom mjesečno.

Održano je 12 sjednica u 2025. godini.

Radna tijela Upravnog odbora su:

- Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom,
- Kreditni odbor Banke,
- Odbor za listu za intenzivno staranje, nadzornu listu i praćenje problematičnih plasmana,
- Komisija za likvidnost,
- Korisnički kolegijum za informacionu tehnologiju,
- Odbor za upravljanje podacima.
- Komisija za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma

Raznovrsnost organa upravljanja

U NLB Banci na snazi je Politika obezbjeđivanja raznovrsnosti organa upravljanja i višeg rukovodstva. Istom je postavljen okvir i dugoročni ciljevi u oblasti raznovrsnosti i zastupljenosti oba pola u organima upravljanja i višem rukovodstvu, kao i okvir za raznovrsnost u pogledu obrazovanja, opsega znanja, vještina i iskustva, starosti, pola, međunarodnog iskustva i geografskog porijekla. Da bi se ostvarili ciljevi Politike, ista se primjenjuje prilikom imenovanja novih članova ili ponovnog imenovanja članova organa upravljanja. Redovnom procjenom znanja, sposobnosti i iskustva pojedinih članova Nadzornog i Upravnog odbora, uključujući i međunarodno iskustvo, od strane Odbora za imenovanja konstatovano je da su ciljevi u ovom segmentu postignuti u 2025. godini.

U pogledu starosne strukture članova Upravnog odbora postignuta je planirana raznovrsnost i to sa četiri člana starosne strukture od 41 do 50 godina i jednim članom starosne strukture od 51 do 60 godina.

U pogledu starosne strukture članova Nadzornog odbora postignuta je planirana raznovrsnost za 2025. godinu i to sa 4 člana starosti od 41 do 50 godina, i tri člana preko 61 godina starosti.

Takođe, u pogledu udjela manje zastupljenog pola u Upravnom i Nadzornom odboru, postignuta je ciljana raznovrsnost za 2025. godinu, i to u:

- Upravnom odboru, sa procentom udjela manje zastupljenog pola od 20%, čime je cilj za 2025. godinu ispunjen,
- Nadzornom odboru, sa procentom udjela manje zastupljenog pola od 42,9%, čime je cilj za 2025. godinu ispunjen.

Podgorica, mart 2026.

Upravni odbor:


Lana Đurasović
Član Upravnog odbora


Dražen Vujošević
Član Upravnog odbora


Marko Čerčić
Član Upravnog odbora


Zarija Milić
Član Upravnog odbora


Marjan Lebane
Predsjednik
Upravnog odbora

