

JAVNO

Zapad Banka AD
 Broj 659/2026
Podgorica, 26.03. 2026 god.

"CROWE MNE" d.o.o.
Broj 581/26
Podgorica, 26.03. 2026 god.

ZAPAD BANKA AD, PODGORICA

Finansijski iskazi za 2025. godinu

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 5
IZJAVA O ODGOVORNOSTI RUKOVODSTVA	6
FINANSIJSKI ISKAZI	
Bilans uspjeha	7
Izveštaj o ukupnom ostalom rezultatu	8
Bilans stanja	9
Iskaz o novčanim tokovima	10
Iskaz o promjenama na kapitalu	11
Napomene uz finansijske iskaze	12 - 114
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Zapad banke AD Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Zapad banka 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 objelodanjivanja (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 156.080 hiljada (31. decembra 2024.:EUR 123.055 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 2.880 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembra 2024.: EUR 2.454 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)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i>	
<p>Odmjeravanje troškova umanjena 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 umanjena vrijednosti kao i iznosa umanjena vrijednosti.</p> <p>Najznačajnija rasuđivanja se odnose na:</p> <ul 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>Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije o troškovima umanjena vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke u napomenama 3.7, 9, 7, 15.2 i 25 uz finansijske iskaze.</p>	<p>Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente:</p> <ul 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 podrazumijeva i ocjenu pretpostavki modela; • procjena ključnih kontrola i testiranje njihove efikasnosti nad pravovremenom identifikacijom izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti umanjena 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)

Ostala pitanja

Finansijski iskazi Banke za 2024. godinu bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izvještaju od 14. aprila 2025. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske iskaze.

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 izveštaj 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)

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.

Uvjerenje 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.

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.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim 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
26. mart 2026. godine



Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor



Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor



Marija Dašić, Ovlašćeni revizor



Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)***IZJAVA O ODGOVORNOSTI RUKOVODSTVA**

Rukovodstvo Banke potvrđuje svoju odgovornost za pripremu finansijskih izvještaja Zapad 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 Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kako bi se dao istinit i pravilan prikaz sredstava i obaveza Zapad 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. Takođe, potvrđuje da su finansijski izvještaji pripremljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

Uprava Banke


Lesia Vykhodtseva
Predsjednik Upravnog odbora




Vesna Kovačević
Član Upravnog odbora

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

BILANS USPJEHA

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

	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.1., 6.	15.948	13.250
Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane	3.1., 6.	293	318
Rashodi od kamata i slični rashodi	3.1., 6.	(2.419)	(2.066)
NETO PRIHODI OD KAMATA		13.822	11.502
Prihodi od naknada i provizija	3.2., 8.	5.110	6.108
Rashodi naknada i provizija	3.2., 8.	(2.205)	(1.967)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA		2.905	4.141
Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja fin. instrumenata koji se ne vrednuju po FV kroz bilans uspjeha		-	-
Neto dobitak / gubitak od fin. instrumenata iskazanih po FV kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja		-	-
Neto dobiti od kursnih razlika	3.3.	547	461
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine		-	(2)
Ostali prihodi		1	31
Troškovi zaposlenih	3.15., 9	(6.924)	(5.759)
Troškovi amortizacije	10	(978)	(917)
Opšti i administrativni troškovi	11	(3.456)	(2.417)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrđenja fin. instrumenata koji se ne vrednuju po FV kroz bilans uspjeha	3.7.9., 7	(380)	(1.053)
Ostali rashodi		(17)	(21)
DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		5.520	5.966
Porez na dobit	3.4., 12.	(842)	(912)
NETO DOBITAK		4.678	5.054


Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

U Podgorici,

25.03.2026. godine


 Luka Mišović
 Direktor sektora finansija


 Lesia Vykhodtseva
 Predsjednik Upravnog odbora


 Vesna Kovačević
 Član Upravnog odbora

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU

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

<u>Napomena</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto profit	4.678	5.054
Pozitivni efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
Negativni efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali ukupan rezultat perioda	-	-
Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali ukupan rezultat perioda	-	-
Ukupan ostali rezultat tekućeg perioda	4.678	5.054
UKUPAN REZULTAT TEKUĆEG PERIODA	4.678	5.054


Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

U Podgorici,

25.03.2026. godine


 Luka Mišović
 Direktor sektora finansija


 Lesia Vykhodtseva
 Predsjednik Upravnog odbora


 Vesna Kovačević
 Član Upravnog odbora

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

BILANS STANJA

Na dan 31. decembar 2025. godine

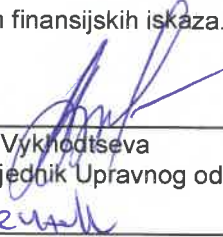
	Napomena	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	3.7., 14	34.290	41.820
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		397.079	319.422
Kredit i potraživanja od banaka	3.7., 15.1	70.873	62.045
Kredit i potraživanja od klijenata	3.7., 15.2	153.201	120.601
Hartije od vrijednosti	3.7., 16.1	164.819	136.536
Ostala finansijska sredstva		8.186	240
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		-	-
Hartije od vrijednosti	3.7., 16.1	-	-
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	22	-	-
Investicione nekretnine	3.10., 17	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.8,3.11., 18	4.257	4.176
Nematerijalna sredstva	3.9.,19	458	334
Tekuća poreska sredstva		25	27
Odložena poreska sredstva	12	1	3
Ostala sredstva	20	522	630
UKUPNA SREDSTVA		436.632	366.412
OBAVEZE			
Fin. obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti		383.873	326.263
Depoziti banaka	21.1	6	5
Depoziti klijenata	21.1	381.898	323.663
Kredit klijenata, koji nisu banke	3.12., 21.2	1.969	2.595
Ostale finansijske obaveze		-	-
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	22	-	-
Rezerve	3.14.	522	498
Tekuće poreske obaveze	12	840	912
Odložene poreske obaveze	12	-	-
Ostale obaveze	23	19.011	11.031
Subordinisani dug		2.000	2.000
UKUPNE OBAVEZE		406.246	340.704
KAPITAL			
Akcijski kapital	3.13. 24	15.500	15.500
Neraspoređena dobit		10.209	5.155
Dobit tekuće godine		4.678	5.054
Ostale rezerve		-	-
UKUPAN KAPITAL		30.387	25.709
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		436.632	366.412
VANBILANSNA EVIDENCIJA	3.16. 25	457.739	443.431

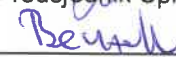
Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

25.03.2026. godine


Luka Mišović
Direktor sektora finansija




Lesia Vykhodtseva
Predsjednik Upravnog odbora


Vesna Kovačević
Član Upravnog odbora

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

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

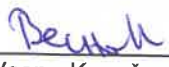
	2025.	2024.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	14.570	12.130
Odlivi po osnovu kamata i slični prihodi	(2.224)	(1.930)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	5.320	6.322
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(2.205)	(1.967)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(10.929)	(8.620)
Povećanje kredita i ostale aktive	(42.800)	(46.146)
Prilivi/(odlivi) po osnovu depozita i ostalih obaveza	66.177	37.688
Plaćeni porez	(885)	(647)
Ostali prilivi	-	30
Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	27.024	(3.140)
GOTOVINSKI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Kupovina nekretnina i opreme	(641)	(532)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(166)	(249)
Državni zapisi i ostale hartije od vrijednosti	(26.866)	(13.777)
Neto (odlivi)/prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(27.673)	(14.558)
TOKOVI GOTOVINE IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
(Smanjenje pozajmljenih sredstava	(625)	(622)
Emisija običnih akcija	-	-
Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(625)	(622)
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	556	461
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	(718)	(17.859)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	73.700	91.560
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda (napomena 14)	72.982	73.700

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

U Podgorici
25.03.2026. godine

 Luka Mišović
 Direktor sektora finansija


 Lesia Vykhodtseva
 Predsjednik Upravnog odbora


 Vesna Kovačević
 Član Upravnog odbora

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

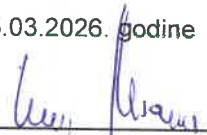
Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

	Akcijski kapital	Rezerve	Neraspoređena dobit	UKUPNO
Stanje 1.1.2024.godine	15.500	-	5.155	20.655
Emisija akcija	-	-	-	-
Efekti promjena od vrijednosti HoV	-	-	-	-
Dobit tekućeg perioda	-	-	5.054	5.054
Stanje na dan 31.12.2024. godine	15.500	-	10.209	25.709
Emisija akcija	-	-	-	-
Efekti promjena od vrijednosti HoV	-	-	-	-
Dobit tekućeg perioda	-	-	4.678	4.678
Stanje na dan 31.12.2025. godine	15.500	-	14.887	30.387


Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

U Podgorici,

25.03.2026. godine


 Luka Mišović
 Direktor sektora finansija


 Lesia Vykhodtseva
 Predsjednik Upravnog odbora


 Vesna Kovačević
 Član Upravnog odbora

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE**

Zapad banka AD Podgorica (u daljem tekstu: Banka) je osnovana 24. februara 2015. godine, a 06. marta 2015. godine je registrovana kao akcionarsko društvo kod Centralnog Registra Privrednih Subjekata u Podgorici – registarski broj 4-0009448, a na osnovu Licence izdate od strane Centralne banke Crne Gore, Rješenjem Obr.01.01-4014/67-3 od 30.01.2015.godine.

Banka je kod Komisije za tržište kapitala upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 531 (Rješenje broj 02/3-1/2-15 od 25.03.2015. godine).

Svoje finansijsko poslovanje Banka obavlja preko transakcionog računa broj 907-57001-31 kod Centralne banke Crne Gore – Platni promet.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rješenjem Centralne banke Crne Gore broj O.br. 0101-4014/67-3 od 30.01.2015. godine, Banka pored bankarskih može da obavlja i sljedeće poslove:

- izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr);
- izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata;
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- poslove sa hartijama od vrijednosti;
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - stranim sredstvima plaćanja, uključujući i mjenjačke poslove
 - finansijskim derivatima;
- depo poslove;
- izradu analiza i davanje i informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava, preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja;
- iznajmljivanje sefova.

Shodno Rešenju Komisije za tržište kapitala broj 03/9-1/2-19 od 16.05.2019. godine Banka je dobila dozvolu za pružanje investicionih usluga i obavljanja investicionih aktivnosti. Shodno navedenom rješenju Banka može da pruža sledeće investicione usluge i obavlja investicione usluge iz člana 206 stav 1 Zakona o tržištu kapitala („Sl.list Crne Gore”, br. 01/18):

- prijem i prenos naloga koji se odnose na jedan ili više finansijskih instrumenata;
- izvršenje naloga za račun klijenata;
- trgovanje za svoj račun;
- upravljanje portfeljem;
- investiciono savjetovanje.

Banka može da pruža i sledeće pomoćne investicione usluge iz člana 206 stav 2 Zakona o tržištu kapitala („Sl.list Crne Gore”, br. 01/18):

- čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući kastodi usluge i sa tim povezane usluge, kao što je upravljanje novčanim sredstvima i kolateralima;
- odobravanje kredita i zajmova investitoru radi omogućavanja zaključenja transakcije sa jednim ili više finansijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje daje zajam ili kredit.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE (Nastavak)

Banka shodno Zakonu o kreditnim institucijama koji je u primjeni od 01.01.2022. godine, te važećim Statutom Banke obavlja bankarske usluge primanja depozita ili drugih povratnih sredstava od javnosti i odobravanje kredita iz tih sredstava, za svoj račun i druge osnovne i dodatne finansijske usluge u Crnoj Gori i to:

a) Osnovne finansijske usluge:

1. primanje depozita ili drugih povratnih sredstava;
2. 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);
3. finansijski lizing;
4. pružanje platnih usluga u skladu sa posebnim zakonom;
5. izdavanje garancija ili drugih jemstava;
6. trgovanje za svoj račun ili za račun klijenta:
 - a. instrumentima tržišta novca (čekovima, mjenicama, certifikatima o depozitu),
 - b. prenosivim hartijama od vrijednosti,
 - c. stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove,
 - d. finansijskim fjučersima i opcijama,
 - e. valutnim i kamatnim instrumentima;
7. usluge neposredno povezane sa poslovima kreditiranja, kao što su: prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih lica i preduzetnika;
8. izdavanje drugih instrumenata plaćanja i upravljanje tim instrumentima, ako se pružanje tih usluga ne smatra pružanjem usluga iz tačke 6 ovog stava, a u skladu sa zakonom;
9. iznajmljivanje sefova;
10. posredovanje pri zaključivanju poslova na novčanom tržištu;
11. učestvovanje u emitovanju finansijskih instrumenata i pružanje usluga vezanih za emitovanje finansijskih instrumenata, u skladu sa propisima kojima se uređuje tržište kapitala;
12. upravljanje imovinom klijenata i savjetovanje u vezi sa upravljanjem tom imovinom;
13. kastodi usluge, u skladu sa propisima kojima se uređuje tržište kapitala;
14. savjetovanje pravnih lica u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom i sličnim pitanjima
 - a. i pružanje usluga koje se odnose na statusne promjene, sticanje akcija i udjela u drugim društvima;
15. izdavanje elektronskog novca, i
16. investicione i pomoćne usluge i aktivnosti u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, a koje ne predstavljaju usluge iz tač. 1. do 15. ovog stava pod

a) uz prethodno odobrenje Komisije za tržište kapitala.

b) Dodatne finansijske usluge shodno Zakonu o kreditnim institucijama uz prethodno odobrenje CBCG, Komisije za tržište kapitala ili Agencije za nadzor osiguranja.

2) Banka je dobila potrebna odobrenja za rad i obavljanje sljedećih investicionih usluga i aktivnosti:

- prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- izvršenje naloga za račun klijenta;
- trgovanje za sopstveni račun;
- upravljanje portfoliom;
- investiciono savjetovanje;
- čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata i sa tim povezane usluge
- administriranje novčanim sredstvima klijenata;
- odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije sa jednim ili više finansijskih instrumenata kada je Banka uključena u transakciju.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE (Nastavak)

Pružanje investicionih usluga i obavljanje investicionih aktivnosti odnose se na finansijske instrumente iz Zakona o tržištu kapitala, tj. na prenosive hartije od vrijednosti. Banka je ovlaštena da drži novac i/ili finansijske instrumente klijenta kojima pruža investicione usluge i aktivnosti.

Banka je svoje poslovne aktivnosti obavljala u centrali u njenom sjedištu u Podgorici, ulica Moskovska broj 2b/VII sprat, kao i u filijalama Banke u Podgorici na adresama: Podgorica, ulica Moskovska 2a , 4. Jula bb I ulica Kralja Nikole br. 21; filijala Nikšiću na adresi: Nikšić, ulica Novice Cerovića bb, Tržni centar Nikšić, 2. sprat; Kotoru , na adresi Put prvoboraca 201, Škaljari; u Budvi na adresi Ulica XIV; Beranama na adresi: Donja Ržanca bb; u Žabljaku na adresi: ulica Vuka Karadžića br. 25.

Banka ima registrovana predstavništva u gradu Odesi u Ukrajini i gradu Beču u Austriji.

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je imala 166 zaposlenih radnika (na dan 31. decembar 2024. godine Banka je imala 132 zaposlenih radnika).

Organi upravljanja Bankom su: Skupština akcionara, Nadzorni odbor i Upravni odbor.

STRUKTURA NADZORNOG ODBORA I NJEGOVA TIJELA NA 31.12.2025. godine

I Nadzorni odbor Zapad banke AD Podgorica se sastoji od 5 članova i to:

- Mladen Rabrenović - Predsjednik Nadzornog odbora
- Vadym Morokhovskyy- zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Volodymyr Kostelman- član Nadzornog odbora
- Vitalii Migaško- član Nadzornog odbora
- Natalia Ninachuk- član Nadzornog odbora

Radna tijela Nadzornog odbora

- Odbor za imenovanja;
- Odbor za primanja;
- Odbor za rizike; i
- Revizorski odbor.

STRUKTURA UPRAVNOG ODBORA I NJEGOVA TIJELA NA 31.12.2025. godine

II Upravni odbor Zapad banke AD Podgorica se sastoji od 5 članova:

- Lesia Vykhodsteva - Predsjednik Upravnog odbora
- Vesna Kovačević - član Upravnog odbora
- Belkisa Zoronjić - član Upravnog odbora
- Dmitriy Likhota - član Upravnog odbora
- Oleksandr Kuperman - član Upravnog odbora

Radna tijela Upravnog odbora

- Kreditni odbor;
- Odbor za Informacioni sistem i operativne rizike;
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA**

Osnovne računovodstvene politike primijenjene za sastavljanje ovih utvrđenih finansijskih izvještaja navedene su u napomeni 3 .

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

Priloženi finansijski izvještaji Banke za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 72/19, 82/20, 8/21, 024/25), propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MRS/MSFI). 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 za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene.

Finansijski izvještaji Banke su pripremljeni su u skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka ("Sl. list CG", br. 128/20).

2.2. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini**a) Promjene u računovodstvenim politikama i objelodanjivanjima**

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 razmjernosti (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 razmjernost i kako treba da odredi spot kurs kada zamjena nije moguća. Smatra se da je valuta zamjenjiva 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 zamjenjiva 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.

b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu 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.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)

2.2. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini (nastavak)

b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)

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

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 primjenjivati 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.

- **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. Zahtjeva 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 zahtjeva 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.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**2.2. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini (nastavak)****b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)****• MSFI 19 Zavisna lica bez javne odgovornosti: obelodanjivanja (uključujući dopune)**

MSFI 19 dozvoljava zavisnim licima bez javne odgovornosti da koriste smanjene zahtjeve za objelodanjivanje 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 objelodanjivanje 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.

• MRS 21 Efekti promjena deviznih kurseva: Preračunavanje u hiperinflatornu valutu prezentacije (Izmjene)

Izmjene stupaju na snagu za godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije, uz dozvoljenu raniju primjenu. Izmjene zahtijevaju preračunavanje iz nehiperinflatorne funkcionalne valute u hiperinflatornu valutu prezentacije po završnom kursu. Ako je funkcionalna valuta entiteta valuta nehiperinflatorne ekonomije, ali je njegova valuta prezentacije valuta hiperinflatorne ekonomije, njegovi rezultati i finansijski položaj se preračunavaju u valutu prezentacije preračunavanjem svih iznosa (tj. imovine, obaveza, stavki kapitala, prihoda i rashoda) i svih uporednih podataka po završnom kursu na dan najnovijeg bilansa stanja. Entitet čija su funkcionalna valuta i valuta prezentacije valuta hiperinflatorne ekonomije, preračunava uporedne iznose stranog poslovanja, čija je funkcionalna valuta valuta nehiperinflatorne ekonomije, primjenom opšteg indeksa cijena na uporedne podatke stranog poslovanja. Dopune takođe uvode određene dodatne zahtjeve za obelodanjivanje. Ove izmjene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

• Dopuna MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izvještaji i MRS 28 - Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja: Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva

Izmjene ukazuju na poznato neslaganje zahtjeva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje aktive između investitora i njegovih zavisnih društava i zajedničkih ulaganja. Glavna posledica izmjena odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija tangira poslovanje (bez obzira da li je reč o zavisnom društvu ili ne). Delimičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija tangira aktivu koja ne predstavlja biznis, čak i kada je ova aktiva dio zavisnog društva. U decembru 2015. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primjene ovog standarda na neodređeno vreme čekajući ishod istraživanja vezano za primjenu metoda učešća. Ove izmjene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA (Nastavak)**2.4. Pravila procjenjivanja**

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrijednosti, osim za sljedeće pozicije, koje se vrednuju po fer vrijednosti:

- finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat,
- finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Na dan 31.12. 2025. godine Banka nema finansijskih instrumenata/obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti.

2.5. Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski iskazi Banke su iskazani u eurima (EUR), koja je funkcionalna valuta Banke i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski iskazi u Crnoj Gori. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR.

2.6. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovanje vrijednosti sredstava i obaveza, 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.

2.6. Korišćenje procjenjivanja (Nastavak)

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procjene izvršene, su rezultat redovnih provjera. Ukoliko se putem provjere utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je došlo do promjene u procjeni, ukoliko promjena u procjeni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promjene u procjeni u narednim obračunskim periodima, ukoliko promjena u procjeni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

U Napomeni 3.19 su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procjene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izvještajima Banke.

2.7. Načelo stalnosti poslovanja

Rukovodstvo Banke nije u saznanju bilo koje materijalne neizvjesnosti koja može uzrokovati sumnju Bančine mogućnosti kontinuiteta poslovanja. Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Banka nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u doglednoj budućnosti.

Kreditne institucije obezbjeđuju poštovanje going concern principa kroz poštovanje načela likvidnosti i solventnosti u poslovanju shodno članu 103. Zakona o kreditnim institucijama.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA (Nastavak)**2.8. Usaglašenost potraživanja i obaveza**

U skladu sa važećom zakonskom regulativom, Banka je izvršila usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa povjeriocima i dužnicima Banke na dan 31.12.2025. godine.

Upravni Odbor je usvojio Izvještaj Centralne popisne komisije o izvršenom godišnjem popisu gotovine, gotovinskih ekvivalenata imovine i obaveza na dan 31.12.2025. godine Odlukom broj 88/2026 od datuma 30.01.2026. godine.

2.9. Uporedni podaci

Uporedni podaci u ovim finansijskim izvještajima predstavljaju podatke iz finansijskih iskaza Banke za 2024. godinu

2.10. Situacija u Ukrajini

Sukob između Rusije i Ukrajine koji je izbio u februaru 2022. godine je imao ogromne negativne efekte na svjetsku ekonomiju, prije svega u pogledu rasta cijena sirovina, poljoprivrednih proizvoda i energenata, dodatnih poremećaja u globalnim lancima snabdijevanja kao i pojačanih geopolitičkih tenzija na svjetskom nivou. Konflikt je usporio privredni oporavak nakon krize izazvane pandemijom COVID 19 i dodatno pojačao postojeće inflatorne pritiske.

Negativni uticaj ratnog sukoba na poslovanje Banke u 2022. godini, Banka je uspjela da riješi tokom 2022, 2023 i 2024. godine. Tokom 2025. godine na poslovanje Banke nije uticao navedeni konflikt.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata**

Prihodi i rashodi kamata se iskazuju u bilansu uspjeha primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa predstavlja stopu koja tačno diskontuje buduće prilive i odlive tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta na:

- Bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili
- Amortizovanu vrijednost finansijske obaveze.

Pri obračunu efektivne kamatne stope za finansijske instrumente, izuzev za kupljena ili odobrena kreditno-obezvrijeđena sredstva, Banka pri procjeni budućih novčanih tokova uzima u obzir sve ugovorene uslove, ali ne i očekivane kreditne gubitke (u daljem tekstu: ECL). Za kupljena ili odobrena kreditno-obezvrijeđena finansijska sredstva, kreditno-korigovana efektivna kamatna stopa se obračunava uz uzimanje u obzir očekivanih novčanih tokova, uključujući ECL.

Pri obračunu efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir transakcioni troškovi i sve naplaćene ili plaćene naknade, koje su dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su inkrementalni troškovi koji se mogu direktno pripisati emitovanju ili otuđenju nekog finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Amortizovana vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze predstavlja iznos po kome su finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza vrednovani u trenutku inicijalnog priznavanja umanjena za otplate glavnice i uvećana ili umanjena za kumulativnu amortizaciju, obračunatu korišćenjem efektivne kamatne stope, razlike između inicijalnog iznosa i iznosa na dospjeću, i za finansijska sredstva, korigovana za očekivani kreditni gubitak.

Prihodi kamata se na bazi obračuna metoda efektivne kamatne stope priznaju u periodu u kom su ostvareni.

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva je amortizovana vrijednost finansijskog sredstva prije umanjena za očekivani kreditni gubitak.

Efektivna kamatna stopa za finansijska sredstva i obaveze se obračunava pri inicijalnom priznavanju finansijskog sredstva ili obaveze. Pri kalkulaciji prihoda i rashoda kamata, efektivna kamatna stopa se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstava (ukoliko sredstvo nije kreditno-obezvrijeđeno) ili amortizovanu vrijednost obaveza. Za finansijske instrumente sa promjenljivom kamatnom stopom, efektivna kamatna stopa se mijenja usljed periodičnih procjena tokova gotovine, kako bi reflektovala tržišno kretanje kamatnih stopa.

Za finansijska sredstva koja su postala kreditno-obezvrijeđena nakon inicijalnog priznavanja, prihod od kamata se obračunava primjenom metode efektivne kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva. Ukoliko finansijsko sredstvo nije više kreditno-obezvrijeđeno, obračun prihoda od kamata se ponovo vrši na bruto bazi tj. kamata se obračunava primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva.

Za finansijska sredstva koja su kreditno-obezvrijeđena u trenutku inicijalnog priznavanja, prihod od kamate se obračunava primjenom kreditno-prilagođene kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva. Obračun prihoda od kamata se ne vraća na bruto osnovicu ni kada se kreditni rizik poboljša.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili finansijske obaveze su uključeni u obračun prihoda i rashoda od kamata uz primjenu metode efektivne kamatne stope.

Prihodi od naknada i provizija obuhvataju naknade koje Banka obračunava i naplaćuje za obavljanje usluga platnog prometa u zemlji i inostranstvu, poslove akreditiva, inkasa, kao i drugih usluga. Prihodi od naknada i provizija se priznaju u trenutku kada je usluga izvršena.

Rashodi naknada i provizija uglavnom se odnose na naknade za obavljanje usluga platnog prometa u zemlji i inostranstvu i naknade za ostale usluge, koje se priznaju kao rashod u trenutku kada je korespondentna usluga izvršena.

3.3. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici od kursnih razlika na dnevnom nivou.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.4. Porez na dobit

Trošak poreza na dobit se temelji na oporezivoj dobiti poslovne godine i sastoji se od tekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 065/01 od 31.12.2001, 012/02 od 15.03.2002, 080/04 od 29.12.2004, "Službeni list Crne Gore", br. 040/08 od 27.06.2008, 086/09 od 25.12.2009, 040/11 od 08.08.2011, 014/12 od 07.03.2012, 061/13 od 30.12.2013, 055/16 od 17.08.2016, 146/21 od 31.12.2021, 152/22 od 30.12.2022, 028/23 od 10.03.2023, 125/23 od 31.12.2023, 088/24 od 13.09.2024). Stope poreza na iznos oporezive dobiti iznose:

- do 100.000,00 eura 9%;
- od 100.000,01 eura do 1.500.000,00 eura: 9.000,00 eura +12% na iznos preko 100.000,01 eura;
- preko 1.500.000,01 eura: 177.000,00 eura +15% na iznos preko 1.500.000,01 eura.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (članovi 8. i 9. za usklađivanje prihoda i članovi 10. do 20. za usklađivanje rashoda) i Odlukom CBCG o novom kontnom okviru za banke („Sl. list CG“ br. 55/12 i 82/17). Rashod poreza na dobit se obračunava primjenom sistema obračuna iskazanog shodno Zakonu o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 065/01 od 31.12.2001, 012/02 od 15.03.2002, 080/04 od 29.12.2004, "Službeni list Crne Gore", br. 040/08 od 27.06.2008, 086/09 od 25.12.2009, 040/11 od 08.08.2011, 014/12 od 07.03.2012, 061/13 od 30.12.2013, 055/16 od 17.08.2016, 146/21 od 31.12.2021, 152/22 od 30.12.2022, 028/23 od 10.03.2023, 125/23 od 31.12.2023, 088/24 od 13.09.2024), član 28 i kako je navedeno u stavu 1.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.4. Porez na dobit (Nastavak)*****Tekući porez (Nastavak)***

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

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.

Odloženi porezi

Odloženi porezi se obračunavaju na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza, i njihove knjigovodstvene vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima Banke.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je vjerovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka. Iskazani iznos odloženih poreskih sredstava utvrđuje se na dan bilansa stanja i umanjuje se do iznosa za koji više nije vjerovatno da će dovoljan oporezivi dobitak biti na raspolaganju, kako bi se omogućilo korišćenje svih ili dijela odloženih poreskih sredstava. Odloženi porezi su obračunati primjenom stope od 14,19%.

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i lokalnim poreskim propisima.

Transferne cijene

Crna Gora je izmjenama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Službeni list br. 65/2001, 12/2002, 80/2004, br. 40/2008, 86/2009, 40/2011, 14/2012, 61/2013 55/2016, 146/2021, 152/2022) iz januara 2022. godine uvela detaljnija pravila o transfernim cijenama.

Ministarstvo finansija Crne Gore je 2.11.2022. godine objavilo *Uputstvo o bližem načinu utvrđivanja transfernih cijena transakcija* ("Službeni list Crne Gore", br. 121/22 od 02.11.2022, u daljem tekstu: „Uputstvo“). Uputstvom je propisan način utvrđivanja transfernih cijena transakcija i sadržaj dokumentacije o transfernim cijenama.

Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (član 38 c) je predviđena priprema Dokumentacije u skraćenom obliku ukoliko je obveznik realizovao transakcije sa povezanim licem koje ne prelaze vrijednost od 75.000 eura u godini za koju se podnosi poreska prijava.

Vežano za interkompanijske zajmove, Zakonom je predviđena mogućnost primjene kamatnih stopa „van dohvata ruke“ koje propisuje Ministarstvo finansija ili opštih pravila o utvrđivanju cijene transakcije po principu „van dohvata ruke“ (primjenom neke od propisanih metoda).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.4. Porez na dobit (Nastavak)*****Transferne cijene (Nastavak)***

Dokumentacija o transfernim cijenama treba biti podnijeta od strane velikih poreskih obveznika uz poresku prijavu (ostali poreski obveznici su dužni da posjeduju dokumentaciju o transfernim cijenama u momentu podnošenja poreske prijave). Rok za podnošenje poreske prijave je tri mjeseca od isteka perioda za koji se obračunava porez. Izuzetno, do 2027. godine, rok za podnošenje (odnosno, posjedovanje) dokumentacije o transfernim cijenama je 30. jun tekuće za prethodnu godinu.

3.5. Zarada po akciji

Banka izračunava i objavljuje zaradu po akciji u skladu sa MRS 33. Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem dobiti koja pripada akcionarima Banke sa ponderisanim prosječnim brojem redovnih akcija za period.

Banka nema druge potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije na akcije.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju novčana sredstva u blagajni (EUR i devizna), novčana sredstva u trezoru (EUR i devizna), sredstva kod CBCG, uključujući i obaveznu rezervu i sredstva po viđenju na računima kod drugih banaka u zemlji i inostranstvu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti u bilansu stanja.

3.6.1. Obavezna rezerva

Obavezna rezerva je izdvojena u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore („Službeni list Crne Gore”, br. 40/10, 46/10, 06/13, 70/17, 88/17, 43/20, 19/22 i 078/24). Obavezna rezerva se obračunava primjenom stope 5,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana; i 4,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana bez mogućnosti razročenja. Na depozite koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa 5,5%.

Obračunatu obaveznu rezervu banke izdvajaju na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune CBCG u inostranstvu i ne mogu je izdvajati i držati u drugom obliku. Banke mogu za održavanje dnevne likvidnosti da koriste do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve.

Odlukom Centralne banke broj 0101-5825- 7/2024 od datuma 31.07.2024. godine, ukinut je obracun kamate na kamatonosnom racunu obavezne rezerve pocev od 15.08.2024. godine. Banka shodno Odluci Centralne banke Crne Gore obaveznu rezervu i dalje razdvaja na dva konta, kamatonosni i nekamatonosni.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti****3.7.1. Priznavanje**

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva ili obaveze se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska sredstva 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.

3.7.2. Klasifikacija

Banka klasifikuje svu svoju finansijsku imovinu na osnovu poslovnog modela za upravljanje imovinom i karakteristika očekivanih novčanih tokova.

3.7.2.1. Procjena poslovnog modela

Banka određuje svoj poslovni model na nivou koji najbolje odražava kako ona upravlja grupama finansijskih sredstava kako bi dostigla svoj poslovni cilj.

Banka finansijsku imovinu klasifikuje u sljedeće tri kategorije:

- Finansijsku imovinu čiji je cilj naplata ugovorenih novčanih tokova,
- Finansijsku imovinu čiji je cilj naplata ugovorenih novčanih tokova i prodaja,
- Finansijska imovina koja je namijenjena za trgovanje.

Banka jedino mjeri plasmane banaka, kredite i avanse date kupcima i ostala finansijska ulaganja po amortizovanom trošku ukoliko su oba od sljedećih uslova ispunjena:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela sa ciljem da se finansijsko sredstvo drži u svrhu prikupljanja ugovorenih novčanih tokova;
- Ugovorni uslovi finansijskog sredstva daju na određene datume novčane tokove koji su isključivo isplate glavnice i kamate (SPPI) na iznos neotplaćene glavnice.

Procjena poslovnog modela je zasnovana na razumnim očekivanim scenarijima bez uzimanja "najgoreg slučaja" ili "stresnog slučaja" u obzir. Ukoliko su novčani tokovi nakon inicijalnog priznavanja realizovani na drugačiji način od prvobitnih očekivanja Banke, Banka ne mijenja klasifikaciju preostalih finansijskih sredstava koja se nalaze u poslovnom modelu, ali uzima u obzir ove informacije kada procjenjuje novonastala ili tek kupljena finansijska sredstva.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.2. Klasifikacija (Nastavak)****3.7.2.2. SPPI test**

Kao drugi kriterijum za klasifikaciju i odmjeravanje finansijskih instrumenta MSFI 9 standard definiše karakteristike očekivanih novčanih tokova. Kako bi finansijski instrumenti bili klasifikovani u kategorije odmjeravanja po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti kroz ukupan rezultat, očekivani novčani tokovi moraju zadovoljiti kriterijume SPPI testa, koji su jasno definisani u standardu MSFI 9. Svako kršenje ovih kriterijuma potencijalno dovodi do klasifikovanja finansijskog instrumenta u kategoriju odmjeravanja takvog instrumenta po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Da bi očekivani novčani tokovi ispunili SPPI kriterijume moraju da budu generisani isključivo iz:

- Naplata glavnice,
- Naplata kamate za pripadajuću glavnicu.

U slučaju da je jedan od kriterijuma prekršen, finansijski instrument mora biti odmjeran po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Dodatno novčani tokovi generisani iz kamate na pripadajuću glavnicu moraju biti odraz:

- Vremenske vrijednosti novca,
- Kreditnog rizika,
- Ostalih osnovnih rizika pozajmljivanja sredstva.

Posledica dodatnih naplata koje su uključene u okviru kamate, a ne ispunjavaju gore navedene kriterijume, je dovođenje do neispunjavanja SPPI test kriterijuma i odmjeravanja takvog instrumenta po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

3.7.3. Finansijska imovina čiji je cilj naplata ugovorenih novčanih tokova

U finansijsku imovinu čiji je cilj naplata ugovorenih novčanih tokova su svrstane sljedeće vrste imovine:

- Krediti i potraživanja od banaka (uključujući sredstva kod banaka, kamate i naknade);
- Krediti i potraživanja od klijenata (uključujući kamate i naknade, potraživanja po osnovu lizinga, forfetinga i faktoringa);
- Hartije od vrijednosti od kojih Banka planira prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i za koje je naznačeno da su u ovom modelu;
- Izdate garancije;
- Date kreditne obligacije (odobreni, a neiskorišćeni krediti);
- Avali i akcepti mjenica;
- Ostala jemstva;
- Nepokrivena kreditna pisma (akreditivi);
- Izloženosti kod finansijskih institucija i centralne banke;
- Ostala finansijska sredstva

U bilansu stanja ova sredstva se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti, tj. bruto knjigovodstvenoj vrijednosti umanjenoj za ispravke vrijednosti kreditnog gubitka.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.4. Finansijska imovina čiji je cilj naplata ugovorenih novčanih tokova i prodaja**

Ovdje su svrstane dužničke hartije od vrijednosti. Dužnička finansijska sredstva se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVOCI) ukoliko su karakteristike njihovog ugovornog novčanog toka SPPI i ukoliko se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj prikupljanje ugovornih novčanih tokova i prodaja sredstava. Inicijalno se priznaju po nabavnoj vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji su nastali u vezi sa pribavljanjem, dok se naknadna odmjeravanja vrše po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Nerealizovani dobiti i gubici se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi dok se hartija od vrijednosti ne proda, naplati ili drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrijednosti nije trajno obezvrijeđena. Kad se hartije od vrijednosti otuđe ili im se umanju vrijednost, kumulirane korekcije fer vrijednosti priznate u kapitalu reklasifikuju se u Bilans uspjeha.

Prihodi od kamata se priznaju upotrebom efektivne kamatne stope u bilansu uspjeha. Amortizovana vrijednost je izračunata uzimanjem u obzir svih troškova izdavanja i svih diskonta ili premija tokom poravnanja. Gubici koji proizilaze iz obezvrijeđenja se priznaju u bilansu uspjeha.

Obezvrjeđenja se odmjeravaju u skladu sa Metodologijom za procjenu obezvrijeđenja i očekivanog gubitka (napomena 3.7.9).

3.7.5. Finansijska imovina koja je namijenjena trgovanju

Finansijska imovina koja je namijenjena trgovanju obuhvata:

- Derivate nezavisno od toga da li je njihov cilj zaštita od deviznog kursa ili držanje radi trgovanja;
- Hartije od vrijednosti za koje je naznačeno da su namijenjene trgovanju;
- Sva finansijska imovina, čiji cilj nije obuhvaćen sa prva dva modela: držanje radi naplate, i držanje radi naplate i prodaja.

Finansijska imovina koja je namijenjena trgovanju je imovina koja se drži radi ostvarivanja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom roku. Inicijalno se vrednuju po nabavnoj vrijednosti, dok se naknadna odmjeravanja vrše po fer vrijednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje odnosno promjene tržišne vrijednosti ovih hartija od vrijednosti se izkazuju u okviru pozicija bilansa uspjeha.

3.7.6. Reklasifikacija finansijske imovine i obaveza

Banka u 2025. godini nije vršila reklasifikaciju finansijske imovine.

3.7.7. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska imovina (ili, gdje je primjenjivo, dio finansijske imovine ili dio grupe sličnih finansijskih sredstava) prestaje se priznavati kada:

- su ugovorna prava na primanje novčanih tokova od sredstava istekla; ili
- Banka je prenijela svoja prava na primanje novčanih tokova od sredstava ili je preuzela obavezu da isplati primljene novčane tokove u potpunosti bez značajnog kašnjenja trećoj strani u skladu sa 'passthrough' aranžmanom;
- je prenijela suštinski sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ili
- nisu preneseni niti zadržani suštinski svi rizici i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ali je prenesena kontrola nad imovinom.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.7. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (Nastavak)**

Priznavanje finansijske obaveze prestaje kada je obaveza ispunjena to jest kada je dug isplaćen, storniran ili istekao.

3.7.8. Otpis

Finansijska imovina otpisuje se u cjelosti ili djelimično samo ako Banka odustane od naplate ili ako je iscrpila sve praktične napore za naplatu i nema razumnih očekivanja povrata ugovornih novčanih tokova. Ako je iznos koji treba otpisati veći od akumuliranih rezervisanja za kreditne gubitke, razlika se najprije obračunava kao dodatno rezervisanje koje se onda sučeljava sa bruto knjigovodstvenom vrijednošću. Bilo koja naknadna naplata umanjuje troškove za kreditne gubitke.

3.7.9. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine i rezervacija

Standard MSFI 9 se bazira na konceptu očekivanih kreditnih gubitaka, koji uključuje i makroekonomske modele procjene odnosno makroekonomska scenarija.

Banka je usvojila Metodologiju obezvrijeđenja finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9. Područje primjene Metodologije se odnosi na sva konta Banke iz sljedećih grupa, odnosno predmet su obezvrijeđenja u skladu sa MSFI 9:

- bilansne izloženosti: (svi tipovi kredita, aktivirane garancije i sindicirani krediti, faktoring i forfeting aranžmani, dospjela kamata, naknada i ostala bilansna potraživanja, depoziti kod banaka i ostalih finansijskih institucija, hartije od vrijednosti u portfoliju i ostala potraživanja) i
- vanbilansne izloženosti: (izdate garancije, izdate kreditne linije (overdraft), akreditivi i ostalo).

Tokom procjene vanbilansne izloženosti Banka koristi faktor kreditne konverzije (CCF) u skladu sa Odlukom CBCG o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

Osnovni princip modela očekivanih kreditnih gubitaka je da prikaže opšti model pogoršanja ili poboljšanja kreditnog boniteta finansijskih instrumenata. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) koji se priznaje kao trošak rezervisanja zavisi od obima kreditnog obezvrijeđenja od inicijalnog priznavanja. Postoje dva osnova za obračun:

- očekivani gubitak u periodu od 12 mjeseci (Stage 1), koji se primjenjuje za sva sredstva (od inicijalnog priznavanja) sve dok ne postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika,
- očekivani gubitak u cijelokupnom periodu trajanja kredita (Stage 2 i 3), koji se primjenjuje kada je prisutan značajan porast kreditnog rizika na individualnoj ili kolektivnoj osnovi.

Na svaki datum izvještavanja vrši se procjena, da li je bilo značajnog porasta kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja i da li je finansijsko sredstvo obezvrijeđeno, za svaki portfolio, kako bi se odredio primjenjiv obračun rezervisanja (za 12 mjeseci ili za cjelokupni vijek trajanja sredstva).

Očekivani kreditni gubitak se procjenjuje na osnovu individualne ili kolektivne procjene. Finansijska sredstva su grupisana u segmente po kategorijama (kreditni pravni licima, kreditni fizičkim licima), vremenska kategorija (bucket) i staging. Nakon toga, obračun obezvrijeđenja je izvršen na osnovu individualne ili kolektivne procjene. Kombinacija ova četiri kriterijuma (vrsta klijenta/bucket/stage/metod procjene) određuje parametre i metod procjene rezervisanja za kreditne gubitke. Banka razlikuje dvije vrste klijenata: Pravna lica (PL) i Fizička lica (FL).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.9. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine i rezervacija (Nastavak)**

Na datum izvještavanja vrši se procjena, da li je bilo značajnog porasta kreditnog rizika u odnosu na datum inicijalnog priznanja i da li je finansijsko sredstvo obezvrijeđeno, kako bi se odredio primjenjiv obračun rezervisanja (za 12 mjeseci ili za cjelokupni vijek trajanja sredstva).

Kreditno sredstvo je dodjeljeno u Stage 1, ukoliko uslovi za Stage 2 ili Stage 3 nisu ispunjeni. Procjena značajnog pogoršanja kreditnog boniteta u odnosu na inicijalno priznavanje se vrši kroz procjenu seta parametara kao što su dani kašnjenja veći od 30 dana ali manji od 90 dana; Interni rejting klijenta je pogoršan u odnosu na inicijalno utvrđen; Interni rejting klijenta je pogoršan u posljednjih 12 mjeseci, pogoršanje određenih bilansnih pozicija (kapitala, prihoda), kao i drugih indikatora propisanih Metodologijom. Ako je barem jedan od gore navedenih parametara ispunjen, sredstvo se klasifikuje u Stage 2.

Banka smatra da je finansijski instrument postao obezvrijeđen (klasifikacija u Stage 3) ukoliko je zadovoljen jedan ili više kriterijuma koji imaju negativan uticaj na procjenu budućih novčanih tokova: potraživanja od klijenta su u kašnjenju iznad 90 dana, sa iznosima izloženosti iznad određenog praga materijalnosti; stečaj/pokretanje stečajnog postupka, finansijski problemi dužnika se ogledaju u pogoršanju sva 3 indikatora kumulativno (pad prihoda, kapitala, negativan neto rezultat); otpis potraživanja u materijalno značajnom iznosu; restrukturiranje kredita (značajne izmjene uslova, smanjenja kamatne stope, djelimični grejs periodi (zamrzavanje i plaćanje samo kamate) neophodni zbog kreditne (finansijske) sposobnosti i dr. kriterijumi propisani Metodologijom.

Definicija statusa nastanka neizvršenja (default) se primjenjuje na nivou klijenta i za fizička i za pravna lica tako da ako je bilo koja partija (kredit) fizičkog ili pravnog lica u default-u, onda se smatra da su sve partije (kredit) istog fizičkog ili pravnog lica u default-u.

Za potrebe dokumentovanja kriterijuma obezvrijeđenja, izuzev kriterijuma dana kašnjenja, Banka koristi upitnike o postojanju objektivnih dokaza obezvrijeđenja.

Metod procjene koji Banka primjenjuje se odnosi na individualnu i kolektivnu procjenu. Banka je Metodologijom propisala kriterijume na osnovu čijeg ispunjenja utvrđuje da li je sredstvo predmet individualne ili kolektivne procjene.

Procjenu obezvrijeđenja stavki bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki za pojedinačno značajna potraživanja, Banka vrši na pojedinačnoj (individualnoj) osnovi. Pojedinačno značajnim potraživanjem smatra se ukupna bruto izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica koja je veća od EUR 300 hiljada.

Za pojedinačno značajna potraživanja za koja se utvrdi postojanje objektivnih dokaza obezvrijeđenja, Banka vrši obračun ispravki na individualnoj osnovi.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.9. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine i rezervacija (Nastavak)**

Rezervisanje za kreditne gubitke na grupnoj (kolektivnoj) osnovi, Banka vrši za:

- Za sve izloženosti klijenata za koje se pri procjeni na pojedinačnoj (individualnoj) osnovi utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o obezvređenju, odnosno vjerovatni gubitak;
- Ako je pri procjeni na pojedinačnoj (individualnoj) osnovi, iznos obezvređenja jednak nuli (nije utvrđen iznos obezvređenja);
- Za sve izloženosti klijenata koji ne predstavljaju pojedinačno značajna potraživanja.

Na dan inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva, Banka je dužna da odredi da li je sredstvo obezvrijeđeno. Ovo se dešava u slučaju kupovine ili restrukturiranih obezvređenih finansijskih sredstava. Naime, ako Banka prestane sa priznavanjem obezvređenog finansijskog sredstva oni trebaju biti tretirani kao POCI sredstva. Na dan inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva, određuje se da li je sredstvo obezvrijeđeno. POCI sredstvo je vjerovatno nabavljeno sa značajnim diskontom, koji odražava nastale kreditne gubitke. Za ova sredstva, EKS se računa uzimajući u obzir inicijalne očekivane kreditne gubitke vijeka trajanja u procjenjenim novčanim tokovima (tj. koristi se tzv. kreditnim rizikom usklađena EKS).

Banka koristi matrice tranzicije (posebno razvijene za portfolio pravnih lica, posebno za portfolio fizičkih lica) na osnovu interno dostupnih podataka.

Ukoliko je na kolektivnoj osnovi iznos obezvređenja jednak 0 (nuli), tj. nije utvrđen iznos obezvređenja primjenjuje se minimalni % ispravki pod (1) ili (2) i to:

(1) 1M % obezvređenja na dužničke HOV Crne Gore, koji se računa na način da se godišnji PD koji se primjenjuje na dužničke HOV Crne Gore intropolacijom svodi na mjesečni PD i množi sa LGD-ijem. Ovaj minimalni % se primjenjuje na sljedeće izloženosti:

- a) Za kreditne i ostale izloženosti (kredit i vanbilansne obaveze: garancije, odobreni a neiskorišćeni krediti, limiti) kod kojih se zbog potpune pokrivenosti oročenim novčanim depozitom (keš kolateralom) dobije ispravka koja je jednaka 0 (nuli) ili manja od minimalnog % ispravki;
- b) Za izloženosti prema međunarodnim emitentima rejtingovanih dužničkih HOV kod kojih je dobijeni % obezvređenja 0 ili je niži od minimalnog % obezvređenja;
- c) Za izloženost prema kreditnim institucijama kod kojih je dobijeni % obezvređenja 0 ili je niži od minimalnog % obezvređenja;
- d) Za izloženost kod CBCG (uključujući i obaveznu rezervu).

(2) 6M% obezvređenja na dužničke HOV. Za kreditne izloženosti (kredit i vanbilansne obaveze: garancije, odobreni a neiskorišćeni krediti, limiti) kod kojih se zbog značajne kolateralizovanosti (hipoteka na nepokretnosti) dobije iznos obezvređenja koji je jednak nuli, kao minimalni procenat obezvređenja koristi se 6- mjesečni PD na dugoročne obveznice Crne Gore, koji se računa na način da se godišnji PD intropolacijom svodi na 6-mjesečni PD i množi sa LGD-ijem. (ovaj % se primjenjuje i na one izloženosti kod kojih je utvrđen manji % obezvređenja od minimalnog izuzev za izloženosti opisane u tački 1.).

S obzirom na činjenicu da Banka nije imala dovoljno dugu istoriju podataka, Banka koristi vrijednost LGD parametara koje propisuje Bazel II (za izloženosti prije defaulta Banka primjenjuje LGD od 45%, LGD od 60% za kredite u kašnjenju više od 180 dana; LGD od 80% za kredite u kašnjenju više od 270 dana i LGD od 100% za kredite u kašnjenju više od 270 dana, obzirom da se naplata kredita iz drugih izvora, osim kolateralu, više ne očekuje). U decembru 2025. godine Banka je razvila interni LGD model. S obzirom na vrijeme završetka razvoja i potrebu za njegovom operativnom primjenom na konzistentnoj vremenskoj osnovi, model se primjenjuje od 01. januara 2026. godine

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.9. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine i rezervacija (Nastavak)**

Obračun obezvrjeđenja na individualnoj osnovi za crnogorske hartije od vrijednosti, zasniva se na procjeni nekoliko scenarija ponderisanih vjerovatnoćom ishoda u toku trajanja izloženosti, pri čemu se za ponder vjerovatnoće uzima PD u skladu sa međunarodnim rejtingom, Ukoliko su sredstva u Stage 1, Banka može, umjesto procjenjivanja scenarija, koristiti pojednostavljeni pristup, pri čemu će koristiti formulu: $ECL=PD \times LGD$. Kao parametar za PD uzima se rejting Crne Gore utvrđen od strane Standard & Poor's. U slučaju da Crna Gora nema rejting ove agencije, uzeli bi se u obzir rejtinzi ostale dvije rejting agencije redosljedom kako je navedeno (Fitch, Moody's) u zavisnosti od dostupnosti podataka.

Obračun obezvrjeđenja na individualnoj osnovi za inostrane hartije od vrijednosti (HoV) zasniva se na procjeni nekoliko scenarija ponderisanih vjerovatnoćom ishoda u toku trajanja HoV, pri čemu se za ponder vjerovatnoće uzima PD u skladu sa međunarodnim rejtingom i to sljedećim redosljedom prioriteta: Standard & Poor's, Fitch, Moody's. Ukoliko su sredstva u Stage 1, Banka može, umjesto procjenjivanja scenarija, koristiti pojednostavljeni pristup, pri čemu će koristiti formulu: $ECL=PD \times LGD$. kao parametar za PD uzima se rejting obveznice (uzima se strožiji rejting od sljedeća dva – rejtinga emitenta i rejtinga emisije), odnosno za dati rejting uzima se prosjek pojedinačnih PD vrijednosti iz publikacija međunarodnih rejting agencija Standard & Poor's, Fitch, Moody's. Ukoliko, zbog rejtinga obveznice, dobijeni % obezvrjeđenja bude 0% ili je niži % minimalnog % obezvrjeđenja koristi se 1M% obezvrjeđenja na način kako je prethodno opisano.

Obračun obezvrjeđenja na individualnoj osnovi za sredstva kod kreditnih institucija zasniva se na procjeni nekoliko scenarija ponderisanih vjerovatnoćom ishoda u toku trajanja izloženosti, pri čemu se za ponder vjerovatnoće uzima PD u skladu sa međunarodnim rejtingom, objavljenim od strane Standard & Poor's, Fitch i Moody's. Ukoliko je rok dospjeća do tri mjeseca, godišnji PD se interpolacijom svodi na tromjesečni PD. Ukoliko, zbog rejtinga Banke (grupe/zemlje) ili bilansnog netiranja (korespondentska banka ima sredstva kod Banke koja de facto umanjuju izloženost Banke) dobijeni % obezvrjeđenja bude niži od "minimalnog % obezvrjeđenja utvrđenog prethodno kod kolektivnog izračuna, Banka koristi tako utvrđeni minimalni % obezvrjeđenja primjenjujući isti na bruto izloženost.

Za obračun obezvrjeđenja za sredstva na računu kod CBCG i obaveznu rezervu Banka primjenjuje minimalni % obezvrjeđenja za kratkoročne izloženosti prema državi Crnoj Gori.

Banka u skladu sa regulativom najmanje jednom mjesečno vrši klasifikaciju stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku i obračunava rezervacije za procijenjene gubitke. U skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije („Sl. list Crne Gore“ br. 127/20, 140/21) krediti i druga aktiva, kao i vanbilansne stavke izložene riziku klasifikuju se u sljedeće kategorije:

- kategorija A (dobra aktiva) - u koju se klasifikuju stavke aktive i vanbilansa kod kojih postoje čvrsto dokumentovani dokazi da će u skladu sa ugovorom biti u cjelosti naplaćene. Na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u A kategoriju izdvaja se 0,5% rezervacija;
- kategorija B (aktiva sa posebnom napomenom) - sa podgrupama B1 i B2, u koje se klasifikuju stavke aktive i vanbilansa za koje postoji mala vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali koje zahtijevaju posebnu pažnju, jer bi potencijalni rizik, ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do poteškoća u pogledu naplate. Na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u B1 kategoriju izdvaja se 2% rezervacija a na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u B2 kategoriju izdvaja se 7% rezervacija;
- kategorija C (substandardna aktiva) - sa podgrupama C1 i C2, u koje se klasifikuju stavke aktive i vanbilansa za koje postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju naplatu. Na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u C1 kategoriju izdvaja se 20% rezervacija a na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u C2 kategoriju izdvaja se 40% rezervacija.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.7.9. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine i rezervacija (Nastavak)**

- kategorija D (sumnjiva aktiva) - u koju se klasifikuju stavke za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost zajmoprimca, vrijednost i mogućnost realizacije sredstava obezbjeđenja, malo vjerovatna. Na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u D kategoriju izdvaja se 70% rezervacija; i
- kategorija E (gubitak) - u koju se klasifikuju stavke koje će biti u potpunosti nenaplative, ili će biti naplative u neznatnom iznosu. Na stavke aktive i vanbilansa klasifikovane u E kategoriju izdvaja se 100% rezervacija.

Kredite koji ne pripadaju kategoriji pojedinačno značajnog potraživanja i koji nijesu u statusu neispunjenje obaveza, Banka klasifikuje u odgovarajuću klasifikacionu grupu na osnovu podataka o urednosti dužnika u izvršavanju obaveza, i to:

- kategorija A- dužnik izmiruje obaveze kreditu do 30 dana;
- podkategorija B1- dužnik kasni sa izvršenjem obaveze po tom kreditu duže od 30 dana;
- podkategorija B2- dužnik kasni sa izvršenjem obaveze po tom kreditu duže od 60 dana;

Osnovicu za obračun rezervacija za pojedinačnu stavku bilansne aktive, odnosno vanbilansnu stavku, predstavlja bruto knjigovodstvena vrijednost te stavke, umanjena za iznos koji je obezbijeđen novčanim depozitom položenim kod Banke, ako je ugovoreno da služi kao kolateral za određena potraživanja Banke, da rok njegovog dospijeca nije kraći od roka dospijeca potraživanja i da jedino Banka može njime raspolagati, zalogom na zlatu, dužničkim hartijama od vrijednosti, garancijom, kontragarancijom, drugim oblikom jemstva ili drugim sličnim instrumentom nematerijalne kreditne zaštite, čiji su emitenti: centralne vlade i centralne banke, međunarodne razvojne banke i međunarodne organizacije, kojima se u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija dodjeljuje poneder rizika 0%, kao i kreditne institucije koje, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, pripadaju najmanje 2. stepenu kreditnog kvaliteta.

Banka utvrđuje razliku između iznosa rezervacija za potencijalne gubitke, obračunatog na način kako je prethodno opisano i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, izračunatog u skladu sa Metodologijom obezvrijeđenja finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9.

Pozitivna razlika između obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravki vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, predstavlja potrebne rezerve za procijenjene i potencijalne gubitke.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnina, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti i obezvrijeđenje. Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci osnovnog sredstava.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

*(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

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 tekućeg održavanja terete bilans uspjeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primjenom proporcionalne metode, kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrijednost od njihove rezidualne vrijednosti, tokom njihovog procijenjenog vijeka trajanja koji je prikazan u narednoj tabeli:

	<u>Godina</u>
Građevinski objekti	33,3
Računari i računarska oprema	5
Kancelarijski namještaj	9
Vozila	6,7
Ostala oprema	6,7

Obračun amortizacije fiksne aktive počinje od prvog dana sljedećeg mjeseca od dana aktivacije sredstva. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha.

Stečena imovina

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 umanjenoj za troškove prodaje 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.

Banka na 31.12.2025. godine nema imovinu stečenu preuzimanjem kolaterala.

3.9. Nematerijalna ulaganja*Licence*

Stečene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrijednosti. Licence imaju ograničen vijek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode, kako bi se troškovi licenci raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 5 godina.

Računarski softver

Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 5 godina.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.10. 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, kao i nekretnine koje su uzete u zakup i date u podzakup. Kada se u okviru jedne nekretnine jedan dio koristi u poslovne svrhe, a drugi za iznajmljivanje, vrši se razdvajanje na investicionu nekretninu i nekretninu koja se koristi u poslovne svrhe. Investicione nekretnine se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti koju, pored kupovne cijene, čine davanja i neposredni troškovi koje je moguće neposredno pripisati nabavci. Nekretnine uzete u zakup i date u podzakup inicijalno se priznaju u skladu sa zahtjevima MSFI 16.

3.11. Zakup

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.

Banka kao korisnik lizinga 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.

Imovina s pravom korišćenja

Na datum početka zakupa, Banka vrši odmjeravanje imovine s pravom korišćenja po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za eventualnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti i prilagođenoj za svako ponovno vrednovanje obaveza po osnovu zakupa. Nabavna vrijednost imovine s pravom korišćenja obuhvata: iznos inicijalno 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 datuma početka, Banka mjeri imovinu s pravom korišćenja koristeći metod troška i priznaje amortizaciju imovine s pravom korišćenja linearnom metodom tokom perioda zakupa, i (odvojeno) kamatu na obaveze po osnovu zakupa.

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 zakupnine 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.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.12. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, bez nastalih troškova. Obaveze po kreditima se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti, sve razlike između priliva sredstava, umanjenog za transakcione troškove i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korišćenja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.13. Akcijski kapital

U okviru kapitala Banke iskazani su akcionarski kapital, emisiona premija, neraspoređena dobit, ostale rezerve i dobit / gubitak tekuće godine.

Akcionarski kapital Banke obrazuje se iz uloženi sredstava osnivača i akcionara Banke u novčanom i nenovčanom obliku. Zakonom o hartijama od vrijednosti definisano je da su hartije od vrijednosti dematerijalizovane i postoje u obliku elektronskog zapisa u kompjuterskom sistemu Centralno Klirinško Depozitarnog Društva. Izvod iz registra Centralno Klirinško Depozitarnog Društva je jedini i isključivi dokaz o vlasništvu nad hartijama od vrijednosti.

3.14. Rezervisanja za obaveze i troškove

Rezervisanja za obaveze i troškove se priznaju kada su ispunjeni sljedeći uslovi:

- Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- Postoji vjerovatnoća da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava, koja stvaraju ekonomske koristi;
- Kada se pouzdano može procijeniti iznos obaveze.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveza, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

Rezervisanja se razmatraju na datum svakog bilansa stanja i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze, rezervisanje bi trebalo ukinuti preko bilansa uspjeha.

3.15. Primanja zaposlenih

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade i naknade zarada i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja u skladu sa definisanim planovima doprinosa Penzionom fondu Crne Gore. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

3.16. Preuzete i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama

Kao dio redovnog poslovanja Banka je preuzela ugovorene i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama kao što su: garancije, obaveze za kreditiranjem i akreditivne, te transakcije sa finansijskim instrumentima. Ovi finansijski instrumenti se evidentiraju u bilansu, ako i kada postanu plativi.

Rezervisanja za moguće gubitke po preuzetim i potencijalnim obavezama se formiraju na osnovu procjene mogućih gubitaka, u skladu sa kriterijumima utvđenim u Odluci o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom u bankama i metodologijom Banke (napomena 3.7.9).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.17. Transakcije sa povezanim licima**

Lica povezana sa Bankom su:

- 1) akcionari Banke koji imaju 5% ili više učešća u kapitalu ili akcijama Banke sa pravom glasa;
- 2) članovi nadzornog ili upravnog odbora i prokuristi Banke;
- 3) lica odgovorna za rad kontrolnih funkcija, ovlašćeno lice za sprječavanje pranja novca, lice odgovorno za poslovanje sa pravnim licima, lice odgovorno za rad sa stanovništvom;
- 4) druga lica koja sa Bankom imaju ugovor o radu čije odredbe ukazuju na značajan uticaj tih lica na poslovanje Banke, odnosno sadrži odredbe kojim se određuje nagrada za rad tih lica po posebnim kriterijumima koji se razlikuju od uslova za lica koja imaju zaključene standardne ugovore o radu, akoja nijesu lica iz tačke 1, 2 i 3 ovog stava;
- 5) pravno lice u kojem Banka, član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista Banke imaju značajno učešće;
 - a. pravno lice u kojem članovi nadzornog ili upravnog odbora kreditne institucije imaju kvalifikovano učešće, mogu imati značajan uticaj ili u kome se ta lica, ako je to primjenjivo, nalaze na poziciji višeg rukovodstva ili su članovi organa upravljanja
- 6) pravno lice čiji je član organa upravljanja istovremeno i član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista Banke;
- 7) pravno lice čiji član organa upravljanja ima 10% ili više akcija Banke sa pravom glasa;
- 8) član organa upravljanja društva koje je, direktno ili indirektno, matično ili zavisno društvo Banke;
- 9) lice koje djeluje za račun lica iz tač. 1 do 8 ovog stava u vezi sa poslovima iz kojih bi nastala ili bi se povećala izloženost Banke;
- 10) lice koje sa licem iz tač. 1 do 8 ovog stava predstavlja povezano lice;
- 11) član uže porodice fizičkih lica iz tač. 1 do 8 ovog stava, kao i pravno lice u kom taj član uže porodice ima kvalifikovano učešće, može imati značajan uticaj ili u kom je na poziciji višeg rukovodstva ili je član organa upravljanja.

Članom uže porodice jednog lica smatra se:

- 1) bračni supružnik ili lice sa kojim to lice živi u zajednici koja je po zakonu izjednačena sa bračnom zajednicom;
- 2) roditelj, usvojitelj, djeca i usvojenik tog lica i lica iz tačke 1 ovog stava;
- 3) lice koje nema punu poslovnu sposobnost i koje je je pod starateljstvom tog lica.

Prilikom posmatranja svake moguće transakcije sa povezanom stranom pažnja je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

3.18. Politika eksternalizacija

Eksternalizacija je aranžman bilo koje vrste sa pružaocem usluge po kojem pružalac usluge obavlja proces, uslugu ili aktivnost za Banku koji bi, da eksternalizacija nije izvršena, Banka obavljala samostalno.

Politikom upravljanja eksternalizacijom Banka je definisala postupak donošenja odluke o eksternalizaciji, poslove/usluge koji ne mogu biti predmet eksternalizacije, povjeravanje usluga koje se ne smatraju eksternalizacijom, kao i aktivnosti koje je moguće povjeriti trećim licima. Banka redovno revidira kvalitet eksternalizovanih usluga u cilju kvalitetnog upravljanja rizicima proizašlim iz eksternalizacije pojedinih aktivnosti. Banka posebnu pažnju posvjećuje procjeni kritičnosti i značajnosti poslova, naročito kada je eksternalizacija povezana sa osnovnim linijama poslovanja (i kritičnim funkcijama). Banka redovno informiše CBCG o namjeri eksternalizacije kritičnih i značajnih poslova u skladu sa odredbama Politike upravljanja eksternalizacijom i Odluke o upravljanju rizicima koji su povezani sa eksternalizacijom.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.19. Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja**

Banka vrši procjene i pretpostavke o efektima koje će iznosi sredstava i obaveza, sadržani u finansijskim izvještajima, imati u narednoj finansijskoj godini. Procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

3.19.1. Gubici zbog umanjena vrijednosti bilansnih i vanbilansnih plasmana

Banka vrši pregled bilansnih i vanbilansnih izloženosti najmanje jednom mjesečno, u cilju procjene njihovog umanjena vrijednosti. Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju da je došlo do pogoršanja kreditnog boniteta finansijskih instrumenata, a koji mogu uticati na bilans uspjeha.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa obezvrjeđenja u skladu sa politikom objelodanjeni su u Napomeni 3.7.9.

3.19.2. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neko sredstvo može razmijeniti, odnosno obaveza izmiriti, u nezavisnoj transakciji između obaviještenih i voljnih strana.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnoj berzi se određuje primjenom Metodologije za određivanje fer vrijednosti. Metodologijom za određivanje fer vrijednosti Banka je definisala metode određivanja fer (pravične) vrijednosti instrumenata koji su ili će biti u portfoliju Banke.

Fer vrijednost kredita se određuje diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova odgovarajućom diskontnom stopom. Takva stopa uključuje nerizičnu komponentu (zero swap stopu) i ostale komponente koje odražavaju posebno kreditni rizik dužnika („kreditni „spread“) i druge aspekte, kao što su premija za likvidnost, troškovi finansiranja, zahtjevana profitna margina, itd. Diskontna stopa se ažurira na svaki datum vrednovanja kako bi refletovala trenutno stanje svih gore navedenih elemenata.

3.19.3 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.

3.19.4. Dugoročne naknade zaposlenima

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

3.19.5. Korisni vijek trajanja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Određivanje korisnog vijeka trajanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promjenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili drugih faktora. Adekvatnost određenog korisnog vijeka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promjene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog vijeka trajanja.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA**4.1. Uvod**

U ovom dijelu dat je pregled sistema upravljanja rizicima u Banci, s naglaskom na:

- organizacionu strukturu upravljanja rizicima;
- izloženost Banke najznačajnijim vrstama rizika; i
- uspostavljene metode i procese koji se koriste za kontrolu svake vrste rizika.

Organizaciona struktura upravljanja rizicima

Na nivou Banke uspostavljen je integrisan sistem upravljanja rizicima. U organizacionom smislu upravljanje rizicima, odnosno odgovornost za upravljanje sistemom upravljanja rizicima, povjereno je:

- Nadzornom odboru;
- Odboru za rizike (kao radnom tijelu Nadzornog odbora);
- Upravnom odboru;
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO); i
- Kontrolnoj funkciji upravljanja rizicima.

Nadzorni odbor obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem Banke. Nadzorni odbor daje saglasnost Upravnom odboru na ciljeve i opštu strategiju i poslovnu politiku Banke, strategije i postupke procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala Banke, na pojedinačne politike upravljanja rizicima i nadzire postupak sprovođenja i efikasnost i efektivnost sistema upravljanja Bankom, sprovođenje poslovne politike Banke, strateških ciljeva i strategije upravljanja rizicima i pojedinačnih politika upravljanja rizicima.

Odbor za rizike, kao radno tijelo Nadzornog odbora savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti Banke ka preuzimanju rizika i strategiji upravljanja rizicima te pomaže u nadziranju 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 upravljanja rizicima i ako ta cijena ne odražava rizik preuzet u odnosu na model poslovanja i strategiju upravljanja rizicima, predlaže Upravnom odboru plan za otklanjanje nedostataka.

Upravni odbor je odgovoran za uspostavljanje načela upravljanja rizicima, donošenja strategije upravljanja rizicima i pojedinačnih politika, procedura i metodologija upravljanja rizicima, kao i redovno preispitivanje strateških ciljeva, strategije upravljanja rizicima i pojedinačnih politika upravljanja rizicima. Radna tijela Upravnog odbora su: ALCO, Odbor za IT i operativne rizike i Kreditni odbor. U skladu sa Odlukom Upravnog odbora o ovlaštenjima prilikom obavljanja kreditno-garantnih poslova definisana su ovlaštenja prilikom odobravanja kredita i drugih plasmana i izdavanja garancija i ostalih vanbilansnih izloženosti, u dijelu koji se odnosi na ovlaštenja Upravnog odbora, Kreditnog odbora i ovlaštenja za nivo odlučivanja: Sektor poslovanja sa fizičkim licima i preduzetnike i Sektor poslovanja sa pravnim licima. Donošenje odluka o restrukturiranim kreditima i nekvalitetnim izloženostima je u nadležnosti Upravnog odbora.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) kao radno tijelo Upravnog odbora je nadležan za donošenje odluka u segmentima upravljanja rizicima, osim operativnog rizika a u okviru politika, procedura i metodologija koje je odobrio Upravni odbor. ALCO na osnovu detaljnih analiza rizične pozicije Banke daje smjernice i preporuke za upravljanje rizicima.

Odbor za IT i operativne rizike je nadležan za preispitivanje i praćenje uspostavljenog funkcionalnog i sigurnog informacionog sistema Banke, kao i dalji razvoj informacionog sistema i implementaciju novih projekata, praćenje svih sigurnosnih incidenata i akcionih planova za eliminisanje utvrđenih rizika, kao i uspostavljenog sistema prijavljivanja, mjerenja i praćenja operativnih rizika u Banci.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Uvod (Nastavak)**

Banka je u poslovanju izložena različitim rizicima od kojih su najznačajniji:

- kreditni rizik;
- rizik druge ugovorne strane;
- rezidualni rizik;
- rizik zemlje;
- rizik koncentracije;
- tržišni rizik;
- rizik kamatnih stopa koji proizilazi iz pozicija kojima se ne trguje;
- operativni rizik;
- rizik likvidnosti; i
- rizik prekomjernog finansijskog leveridža.

Banka nije izložena razvodnjavanju, riziku povezanim sa sekjuritizacijom i riziku poravnjanja/ispоруke, pozicijskom i robnom riziku. Banka je započela aktivnosti u vezi sa uspostavljanjem okvira za upravljanje ESG rizicima (Environmental, Social, and Governance), kako bi u narednom periodu bila spremna da procjeni uticaj ulaganja na životnu sredinu, društvo i kooperativno upravljanje.

Organizacione jedinice: Sektor kontrole rizika, Sektor kreditne analize i procjene kreditnog rizika i Sektor upravljanja nekvalitetnim kreditima su u nadležnosti člana Upravnog odbora zaduženog za upravljanje rizicima. Odgovornost svakog organizacionog dijela i odbora u Banci su na osnovu principa jasnog razgraničenja nadležnosti do nivoa Upravnog odbora i najveće moguće transparentnosti.

Strategija upravljanja rizicima obuhvata ciljeve i osnovne principe preuzimanja i upravljanja rizicima i sklonost preuzimanju rizika. Osnovni princip Strategije upravljanja rizicima je optimizacija rizičnog profila Banke, kroz kontinuirani fokus zasnovan na:

- jasnoj unutrašnjoj organizaciji i kompletnoj podjeli dužnosti u okviru sistema upravljanja rizicima sa jasno definisanim, transparentnim i konzistentnim linijama odgovornosti;
- sveobuhvatnoj integraciji sistema upravljanja rizicima u sve poslovne aktivnosti Banke, pri čemu ovo podrazumijeva da Banka (u što je moguće većoj mjeri i uzimajući u obzir trenutni nivo razvijenosti alata za upravljanje rizicima) sve poslovne odluke kojima se preuzimaju rizici donosi uvažavajući standarde propisane politikama, procedurama i metodologijama koje se tiču upravljanja rizicima, a koji detaljno definišu mjerenje, praćenje, analizu, kontrolu i mehanizme za ublažavanje rizika, kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

Strategiju i pojedinačne politike upravljanja rizicima usvaja (i preispituje) Upravni odbor, dok Nadzorni odbor daje saglasnost Upravnom odboru i nadzire njihovo sprovođenje. Pojedinačne procedure i metodologije upravljanja rizicima usvaja Upravni odbor.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti proizlazi iz redovnog finansiranja poslovanja Banke i upravljanja pozicijama. Glavni cilj upravljanja rizikom likvidnosti jeste osiguranje adekvatnog nivoa likvidnosti, kako bi se pravovremeno izvršile sve obaveze plaćanja, kako u redovnom poslovanju, tako i u uslovima stresa.

Glavne kategorije rizika likvidnosti kojima je Banka izložena su:

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće moći da obezbedi dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirivanje dospelih obaveza morati da pribavi novčana sredstva uz značajne troškove.

Banka u okviru rizika likvidnosti naročito obuhvata:

- rizik likvidnosti izvora finansiranja - rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke uslijed nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze zbog povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja.
- rizik tržišne likvidnosti - rizik koji proizlazi iz nemogućnosti Banke da pretvori određene oblike aktive u likvidna sredstva (gotovinu) na finansijskom tržištu brzo, lako i uz minimalne gubitke u vrijednosti. Otežano konvertovanje aktive u gotovinu može biti posljedica kako eksternih (sistemskih) faktora rizika kao što je npr. nedovoljna dubina tj. likvidnost tržišta, tako i internih faktora vezanih za samu Banku (npr. nelikvidna aktiva u portfoliju Banke).

Banka upravlja rizikom likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internim aktima. Upravljanje rizikom likvidnosti uključuje definisanje strategije za upravljanje ovom vrstom rizika kao dio sveobuhvatne Strategije upravljanja rizicima na nivou Banke, te omogućava učinkovito praćenje nivoa rizika likvidnosti za Upravni odbor i viši menadžment, kao i implementaciju adekvatnog procesa za mjerenje, praćenje i kontrolu rizika likvidnosti. Osim Strategije upravljanja rizicima, upravljanje rizikom likvidnosti propisano je sljedećim internim aktima:

- Strategijom izvora finansiranja;
- Politikom upravljanja rizikom likvidnosti;
- Procedurom upravljanja rizikom likvidnosti;
- Politikom za procjenu adekvatnosti likvidnosti (ILAAP politika);
- Metodologijom za postupak procjene adekvatnosti likvidnosti (ILAAP metodologija);
- Metodologijom za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita po viđenju;
- Metodologijom za obračun pokazatelja likvidne pokrivenosti (LCR).

Banka ima pristup raznovrsnim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita građana i pravnih lica kako rezidenata tako i nerezidenata, primljene kredite, subordinisani dug i osnivački kapital.

Banka nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu obaveza s različitim dspijećima. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identifikujući i prateći promjene u finansiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom poslovanja Banke.

Banka prilagođava svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internom politikom upravljanja rizikom likvidnosti, usklađivanjem imovine i obaveza kao i određivanjem limita i ciljanih pokazatelja likvidnosti. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti istovremeno osiguravajući ispunjavanje svih potreba klijenata.

Banka upravlja rizikom likvidnosti korišćenjem sljedećih alata i pokazatelja:

- Projekcija tokova gotovine (operativni alat);
- Dnevni regulatorni pokazatelj likvidnosti;

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)**

- Dekadni regulatorni pokazatelj likvidnosti;
- Gep analiza likvidnosti za dugoročnu likvidnost;
- Pokazatelj likvidne pokrivenosti - LCR (Liquidity coverage ratio);
- Koncentracija izvora finansiranja; i
- Stres testiranje rizika likvidnosti.

Plan postupanja u nepredviđenim okolnostima (kriza likvidnosti) je sastavni dio Politike upravljanja rizikom likvidnosti u kojem su detaljno identifikovani rani indikatori kriznih situacija, načini (postupci) za pribavljanje nedostajućih sredstava, kao i odgovornosti i aktivnosti koje treba preduzeti u takvim slučajevima.

Sektor upravljanja sredstvima prati kretanje dnevnih pokazatelja likvidnosti na dnevnom nivou i dekadnih (na dekadnom nivou) i upozorava Sektor kontrole rizika, ALCO i Upravni odbor (rani znaci upozorenja) ukoliko je nastupila „watch” situacija likvidnosti (upozorenje), dok Sektor kontrole rizika prati kretanje LCR-a na mjesečnom nivou i obavještava ALCO i Upravni odbor ukoliko je nastupila „watch” situacija likvidnosti (upozorenje).

Prvi stepen krize likvidnosti (rani znaci upozorenja krize likvidnosti) - potencijalni problem sa likvidnošću nastaje kada usljed nastanka nekog od navedenih faktora (indikatori upozorenja) Banka identifikuje sljedeće:

- Pokazatelj dnevne likvidnosti je 7 (sedam) dana u kontinuitetu manji od 1,1 a veći od 1;
- Dekadni pokazatelj likvidnosti je tokom 2 (dvije) dekade manji od 1,2, a veći od 1,1;
- Pokazatelj likvidne pokrivenosti je na kraju mjeseca manji od 140%, a veći od 120%.

Ukoliko se ostvari neki od navedenih indikatora, Banka će smatrati da je u pitanju „watch” situacija likvidnosti (upozorenje) i na ALCO će situaciju sagledati i analizirati, kako bi preduprijedila krizu likvidnosti.

Drugi stepen (nastupila je kriza likvidnosti) nastaje kada usljed nastanka nekog od navedenih faktora (indikatori upozorenja) Banka identifikuje sljedeće:

- Pokazatelj dnevne likvidnosti je 5 (pet) dana u kontinuitetu manji od 1 a veći od 0,95;
- Dekadni pokazatelj likvidnosti je tokom 2 (dvije) dekade manji od 1,1 a veći od 1,05;
- Pokazatelj likvidne pokrivenosti na kraju mjeseca je manji od 120% a veći od 105%.

Pored toga, pod krizom likvidnosti smatraće se i situacije u kojima Sektor upravljanja sredstvima u toku svojih dnevnih aktivnosti uoči da je došlo do naglog pogoršanja likvidnosti (npr: naglo povlačenje depozita fizičkih i pravnih lica, potencijalna nemogućnost realizacije naloga kroz platni promet i sl.).

Mjere koje Banka može preduzeti zavise od stepena krize likvidnosti. Neke od mjera koje Banka može preduzeti su: korišćenje sredstava iz odobrenih linija, pribavljanje novih kreditnih i depozitnih linija od domaćih i ino banaka, korišćenje sporazumnog okvira o repo poslovima koji ima zaključen sa drugom kreditnom institucijom, obustavljanje ili smanjenje novih kreditnih plasmana, pooštavanje mjera za promptnu naplatu dospjelih potraživanja, povećanje baze depozita po viđenju i oročenih depozita privlačenjem novih deponenata ponudom veće kamatne stope na te depozite, prodajom dijela kreditnog portfolija i druge.

Korišćenjem projekcija tokova gotovine Banka upravlja likvidnošću u različitim vremenskim periodima na način da otklanja potencijalne slabosti uzrokovane različitim događajima, a uzimajući u obzir promjene u intradnevnom potrebama za sredstvima i načinima finansiranja, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za sredstvima i načinima finansiranja, sa ciljem da se obezbijedi održavanje adekvatnog nivoa bafera za likvidnost.

Banka prati i mjeri izloženosti riziku likvidnosti sa aspekta koncentracije depozita na bazi analize podataka o: strukturi depozita po ročnosti; po vrsti deponenata (depoziti pravnih i fizičkih lica); strukture velikih deponenata, priliva i odliva ukupnih sredstava za određeni period; kao i realizovanih i projektovanih priliva i odliva sredstava na računima značajnih deponenata Banke.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Banka sagledava rezultate stresnih testiranja rizika likvidnosti u cilju sagledavanja planiranja i održavanja adekvatnog nivoa rezervi likvidnosti, kao i raspoloživih, potencijalnih i dodatnih izvora finansiranja koji se mogu aktivirati u slučaju nastupanja potencijalne krize likvidnosti, ali i za procjenu dodatnih troškova finansiranja koji mogu nastati usljed povećane potrebe za likvidnošću u kriznim situacijama. Stres testiranje rizika likvidnosti sprovodi se u okviru ILAAP procesa, dok se utvrđivanje internog kapitalnog zahtjeva vrši u okviru ICAAP procesa.

Regulatorne i interne metrike likvidnosti

Banka na dnevnom, dekadnom, mjesečnom i kvartalnom nivou prati usklađenost indikatora likvidnosti kako regulatornih, tako i interno propisanih o čemu organizacione jedinice izvještavaju ALCO, Upravni odbor, Odbor za rizike i Nadzorni odbor.

Dnevni i dekadni pokazatelji likvidnosti

Dnevni regulatorni pokazatelj likvidnosti izračunava se na dnevnoj osnovi i pokazuje odnos zbira likvidnih sredstava i zbira dospjelih obaveza. Regulatorni limit je propisan na nivou od najmanje 0,9, dok je interni limit propisan na nivou od 1,1 a tolerancija 1.

Dekadni regulatorni pokazatelj likvidnosti računa se kao prosjek pokazatelja dnevne likvidnosti za sve radne dane u jednoj dekadi. Regulatorni limit je propisan na nivou od najmanje 1, dok je interni limit propisan na nivou od 1,2 a tolerancija na 1,1.

Tokom 2025. godine Banka je poslovala u skladu sa regulatornim propisanim limitima. Ostvarena vrijednost dnevnog pokazatelja likvidnosti je za 5 dana bila ispod internog limita, ali iznad tolerancije. Ostvareni dekadni pokazatelj likvidnosti je za 3 dekade 2025. godine bio ispod limita ali uvijek iznad tolerancije.

Pokazatelj likvidne pokrivenosti - LCR

Banka mjesečno izvještava o ispunjavanju zahtjeva za o likvidnoj pokrivenosti. Pokazatelj likvidne pokrivenosti (engl. Liquidity Coverage Ratio - LCR) je regulatorni kvantitativni pokazatelj likvidne pokrivenosti koji se izračunava za period od 30 kalendarskih dana i predstavlja količnik visoko kvalitetne likvidne aktive, tj. bafera likvidnosti i neto odliva gotovine u narednih 30 dana.

LCR je kratkoročni likvidnosni pokazatelj koji osigurava da Banka posjeduje adekvatnu zalihu visoko likvidne, lako utržive imovine, koja se u slučaju potrebe može brzo i bez većih gubitaka konvertovati u gotovinu, te u razdoblju od 30 dana finansirati sve planirane i neplanirane novčane tokove.

Aktiva se smatra kvalitetnom i visoko likvidnom ako se može konvertovati u gotovinu brzo, lako i bez neprihvatljivih gubitaka u vrijednosti.

Banka je tokom 2025. godine bila usklađena i sa regulatornim i interno propisanim limitom.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Likvidnosni odlivi predstavljaju razliku između odliva likvidnih sredstava (po retail depozitima, depozitima i uzetim kreditima od finansijskih klijenata, depozitima drugih klijenata, kreditnih i likvidnosnih linija) i priliva likvidnih sredstava (po plasmanima) u narednih 30 kalendarskih dana u uslovima stresa. Prilivi su ograničeni i priznaju se maksimalno do 75% ukupno iskazanih odliva. Regulatorno propisan limit za LCR iznosi min 100%, interni limit za 2025. godinu je propisan minimalno na nivou od 140%, dok je tolerancija rizika propisana minimalno na nivou od 120%.

Banka je tokom 2025. godine bila usklađena sa i sa regulatorno i interno propisanim limitom.

Na dan 31. decembra 2025.	Iznos/tržišna vrijednost	Ponderisani iznos
Ukupna neprilagođena likvidna aktiva	152.432	150.813
Odlivi	411.575	162.277
Prilivi	109.234	108.873
Neto likvidnosni odlivi	302.341	53.404
Koeficijent likvidne pokrivenosti		282%

Na dan 31. decembra 2024.	Iznos/tržišna vrijednost	Ponderisani iznos
Ukupna neprilagođena likvidna aktiva	154.666	152.932
Odlivi	311.753	113.064
Prilivi	49.737	48.676
Neto likvidnosni odlivi	262.016	64.388
Koeficijent likvidne pokrivenosti		238%

Gep analiza likvidnosti

Gep likvidnosti je osnovni metod za merenje i analizu dugoročne tj. strukturne likvidnosti. U pitanju je regulatorna (gep) analiza.

Banka koristi analizu gepa likvidnosti, gde su prikazani imovina i obaveze po osnovu kojih može doći do novčanih priliva ili odliva, raspoređene u skladu sa njihovom preostalom ročnošću (ugovorenom ili očekivanom). Ovo omogućava procjenu i upoređivanje svih budućih novčanih priliva i odliva, kao i identifikaciju potencijalnih nedostataka likvidnih sredstava i perioda u kome će se ti nedostaci pokazati.

Tabele u nastavku predstavljaju analizu rokova dospelja sredstava i obaveza Banke na osnovu preostalih ugovorenih rokova dospelja i očekivanih rokova dospelja.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Ugovoreni rokovi dospjeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospjeća. Isto tako, stavke pasive se raspoređuju prema preostalom ugovorenom roku dospjeća, odnosno ugovorenom roku plaćanja. Finansijske obaveze bez ugovorenog dospjeća se smatraju finansijskim obvezama na zahtjev. Iako je u analiziranim razdobljima iskazana značajna negativna ročna neusklađenost, Banka prema istorijskom iskustvu i poznavanju klijenata ne očekuje odliv depozita u ugovornim rokovima, pa je isto prikazano u analizi rokova dospjeća sredstava i obaveza Banke prema očekivanim rokovima dospjeća.

Za analizu rokova dospjeća sredstava i obaveza Banke prema očekivanim dospjećima, pozicije aktive se raspoređuju prema očekivanom dospjeću, koje može da bude jednako ugovorenom, ali i različito od ugovorenog.

Naime, prilikom raspoređivanja priliva od naplate kredita u obzir se uzimaju dani kašnjenja, realna očekivanja naplate na osnovu informacija dobijenih od klijenata i stvarna naplata kredita, kako bi očekivani prilivi po osnovu naplate kredita bili što realniji. Procjena realnosti naplate dospjelih potraživanja po kreditima zasniva se na prikupljanju podataka o izmirivanju obaveza u periodu od 3 mjeseca koji prethode mjesecu za koji se vrši procjena naplate (istorijski podaci). Kod klijenta (za sve pojedinačne partije) kod kojih postoji kašnjenja u izmirivanju obaveza duže od 30 dana vrši se korekcija plana otplate. Dospjela potraživanja se pomjeraju za maksimalni broj dana kašnjenja u toku prethodna 3 mjeseca i svrstavaju u korigovanu kolonu. Takođe rokovi dospjeća za sve preostale anuitete iz plana otplate tog klijenta za konkretnu kreditnu partiju pomjeraju se za isti maksimalni broj dana kašnjenja.

U cilju realnog prikazivanja očekivanih odliva sagledava se stabilnost depozita po viđenju i isti prikazuju u kolonama prema očekivanim odlivima. Stabilnost depozita po viđenju sagledava se shodno kriterijumima propisanim Metodologijom za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita po viđenju. Metodologija se bazira na primjeni izabrane Value at Risk - VaR statističke metode na istorijske podatke o stanju depozita po viđenju. Imajući u vidu da je VaR broj koji izražava maksimalni očekivani gubitak za dati vremenski period i za dati nivo pouzdanosti: stanje depozita po viđenju – predstavlja populaciju i jedinicu u kojoj se izražava VaR, vremenski periodi za koje su izračunati maksimalni očekivani odlivi depozita po viđenju su: od 1 do 7 dana, od 8 do 15 dana, od 16 do 30 dana, od 31 do 60 dana, od 61 do 90 dana, od 91 do 180 dana, od 180 do 365 dana i preko 365 dana, izabrani nivo pouzdanosti, odnosno iznos standardne devijacije za interval pouzdanosti je: 99%; faktor mjere nivoa pouzdanosti 2,326 i vremenska serija za koju se izračunava standardna devijacija: posljednjih godinu dana.

Za potrebe rasporeda oročenih depozita prema očekivanom dospjeću, Banka koristi datum za koji očekuje da se desi stvarni odliv depozita, bez obzira na ugovoreno dospjeće.

Za potrebe rasporeda dužničkih HOV (obveznica) po AC prema očekivanom dospjeću, Banka koristi ugovoreno dospjeće.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ročna struktura bruto sredstava i obaveza prema preostalom ugovorenom dospijeću na dan 31. decembar 2025. godine prikazana je kako slijedi:

Aktiva	1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
I Novčana sred. i račun. depozita kod centralnih banaka i potraž. od banaka	24.436	-	-	-	-	-	9.885	-	34.321
II Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	59.034	26.116	26.052	60.710	28.113	40.853	123.589	36.758	401.224
Kredit i potraživanja od banaka	42.113	6.556	15.620	6.690	-	-	-	-	70.979
Kredit i potraživanja od klijenata	1.425	1	683	10.639	10.213	27.393	75.636	30.090	156.080
Harije od vrijednosti	7.653	19.559	9.748	43.381	17.900	13.460	47.953	5.955	165.610
Ostala finansijska sredstva	7.843	-	-	-	-	-	-	712	8.555
III Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	441	-	26	50	60	80	48	-	705
Ukupno	83.911	26.116	26.078	60.760	28.173	40.933	133.522	36.758	436.250
Pasiva	6	-	-	-	-	-	-	-	6
Depoziti banaka i centralnih banaka po amortizovanoj vrijednosti	285.179	7.387	16.343	15.155	10.936	9.742	30.964	5.734	381.440
Depoziti klijenata po amortizovanoj vrijednosti	181	-	-	66	44	209	1.469	-	1.969
Kamate i vremenska razg. po amortizovanoj vrijednosti	457	-	-	-	-	-	-	-	457
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivatne fin.obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Ostale finansijske obaveze	10.430	-	5.540	156	101	357	1.986	441	19.010
Ukupno	296.253	7.387	21.882	15.377	11.081	10.308	34.419	8.175	404.883
Gap dospijeća (1)- (2)	(212.342)	18.729	4.195	45.383	17.092	30.625	99.103	28.582	31.367
Kumulativni Gap	(212.342)	(193.613)	(189.418)	(144.035)	(126.943)	(96.318)	2.785	31.367	(928.517)
% od ukupnog izvora sredstava	-52,4%	-47,8%	-46,8%	-35,6%	-31,4%	-23,8%	0,7%	7,7%	-

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ročna struktura bruto sredstava i obaveza prema očekivanom dospijeću na dan 31. decembar 2025. godine prikazana je kako slijedi:

	1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva									
I Novčana sred. i računi depozita kod centralnih banaka i potraž. od banaka	24.436	-	-	-	-	-	9.885	-	34.321
II Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	58.679	26.116	26.052	60.656	28.208	40.877	123.870	36.766	401.224
Kredit i potraživanja od banaka	42.113	6.556	15.620	6.690	-	-	-	-	70.979
Kredit i potraživanja od klijenata	1.070	1	683	10.586	10.308	27.417	75.917	30.099	156.080
Hartije od vrijednosti	7.653	19.559	9.748	43.381	17.900	13.460	47.953	5.955	165.610
Ostala finansijska sredstva	7.843	-	-	-	-	-	-	712	8.555
III Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	441	-	26	50	60	80	48	-	705
Ukupno	83.556	26.116	26.078	60.706	28.268	40.957	133.803	36.766	436.250
Pasiva									
Depoziti banaka i centralnih banaka po amortizovanoj vrijednosti	6	-	-	-	-	-	-	-	6
Depoziti klijenata po amortizovanoj vrijednosti	35.984	19.545	32.235	54.876	49.865	66.096	117.103	5.734	381.440
Kredit klijenata koji nijesu banke	181	-	-	66	44	209	1.469	-	1.969
Kamate i vremenska razg. po amortizovanoj vrijednosti	457	-	-	-	-	-	-	-	457
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Derivatne fin.obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	10.430	-	5.540	156	101	357	1.986	441	19.010
Ukupno	47.057	19.545	37.775	55.098	50.010	66.662	120.558	8.175	404.883
Gap dospijeća (1)- (2)	36.499	6.571	(11.697)	5.608	(21.743)	(25.706)	13.245	28.591	31.367
Kumulativni Gap	36.499	43.070	31.372	36.980	15.237	(10.469)	2.776	31.367	186.831
% od ukupnog izvora sredstava	9,0%	10,6%	7,7%	9,1%	3,8%	-2,6%	0,7%	7,7%	

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ročna struktura bruto sredstava i obaveza prema preostalom ugovorenom dospijeću na dan 31. decembar 2024. godine prikazana je kako slijedi:

Aktiva	1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
I Novčana sred. i računi depozita kod centralnih banaka i potraž. od banaka	33.411	-	-	-	-	-	8.446	-	41.857
II Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	35.037	12.644	6.083	60.383	46.967	49.799	90.304	21.706	322.922
Kredit i potraživanja od banaka	31.901	2.872	0	27.394	-	-	-	-	62.167
Kredit i potraživanja od klijenata	3.136	1.989	118	10.839	6.327	28.555	54.606	17.485	123.055
Hartije od vrijednosti	-	7.782	5.965	22.150	40.640	21.244	35.698	3.874	137.353
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	347	347
III Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	545	-	22	41	57	67	49	-	781
Ukupno	68.993	12.644	6.105	60.424	47.024	49.866	98.799	21.706	365.560
Pasiva	5	-	-	-	-	-	-	-	5
Depoziti banaka i centralnih banaka po amortizovanoj vrijednosti	246.134	11.015	2.298	34.696	3.027	13.846	6.375	5.941	323.332
Depoziti klijenata po amortizovanoj vrijednosti	181	-	-	66	44	335	1.608	362	2.596
Kamate i vremenska razg. po amortizovanoj vrijednosti	330	-	-	-	-	-	-	-	330
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Derivatne fin.obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	7.595	-	171	125	94	320	1.859	867	11.031
Ukupno	254.245	11.015	2.469	34.887	3.165	14.501	9.842	9.170	339.294
Gap dospijeća (1)- (2)	(185.253)	1.629	3.635	25.537	43.859	35.365	88.957	12.536	26.266
Kumulativni Gap	(185.253)	(183.624)	(179.989)	(154.452)	(110.592)	(75.228)	13.730	26.266	-849.142
% od ukupnog izvora sredstava	(54,6)%	(54,1)%	(53,0)%	(45,5)%	(32,6)%	(22,2)%	4,0%	7,7%	-

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine
(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ročna struktura bruto sredstava i obaveza prema očekivanom dospijeću na dan 31. decembar 2024. godine prikazana je kako slijedi:

Aktiva	1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
I Novčana sred. i računski depozita kod centralnih banaka i potraž. od banaka	33.411	-	-	-	-	-	8.446	-	41.857
II Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	33.294	12.644	6.083	60.388	48.472	49.808	90.520	21.712	322.922
Kredit i potraživanja od banaka	31.901	2.872	-	27.394	-	-	-	-	62.167
Kredit i potraživanja od klijenata	1.393	1.989	118	10.844	7.833	28.564	54.823	17.491	123.055
Hartije od vrijednosti	-	7.782	5.965	22.150	40.640	21.244	35.698	3.874	137.353
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	347	347
III Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	545	-	22	41	57	67	49	-	781
Ukupno	67.250	12.644	6.105	60.429	48.529	49.875	99.015	21.712	365.560
Pasiva									
Depoziti banaka i centralnih banaka po amortizovanoj vrijednosti	5	-	-	-	-	-	-	-	5
Depoziti klijenata po amortizovanoj vrijednosti	31.127	25.416	21.123	81.746	49.138	80.598	28.242	5.941	323.332
Kredit klijenata koji nijesu banke	181	-	-	66	44	335	1.608	362	2.596
Kamate i vremenska razg. po amortizovanoj vrijednosti	330	-	-	-	-	-	-	-	330
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Derivatne fin.obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	7.595	-	171	125	94	320	1.859	867	11.031
Ukupno	39.239	25.416	21.294	81.938	49.276	81.253	31.709	9.170	339.294
Gap dospijeća (1)-(2)	28.011	(12.772)	(15.190)	(21.509)	(747)	(31.378)	67.306	12.542	26.265
Kumulativni Gap	28.011	15.239	50	(21.459)	(22.206)	(53.583)	13.723	26.265	(13.960)
% od ukupnog izvora sredstava	8,3%	4,5%	0,0%	(6,3)%	(6,5)%	(15,8)%	4,0%	7,7%	

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.3. Tržišni rizik****Devizni rizik**

Devizni, pozicijski i robni rizik spadaju u grupu tržišnih rizika, koji su definisani kao rizici ostvarivanja gubitaka po finansijskim instrumentima evidentiranim u bilansu i vanbilansu Banke, uzrokovani negativnim kretanjima tržišnih cijena. Banka nije izložena pozicijskom i robnom riziku.

Devizni rizik podrazumijeva rizik gubitka koji proizilazi iz promjene kursa valute i/ili promjene cijene zlata. Devizni rizik se mjeri na osnovu otvorene devizne pozicije Banke. Banka interno utvrđuje ukupne limite za otvorenu deviznu poziciju. Promjene deviznog kursa mogu direktno uticati na bilans uspjeha Banke ako ona ima značajne devizne pozicije. Zatvaranjem deviznih pozicija umanjuje se rizik od gubitaka usljed promjena deviznog kursa. U principu, Banka ne vrši aktivnosti trgovanja za vlastiti račun sa ciljem ulaska u špekulativne pozicije na deviznim tržištima, kako bi ostvarila dodatni potencijalni prihod. Dakle, Banka je strogo „non trading book“ kreditna institucija u smislu Zakona o kreditnim institucijama.

Banka je obezbjedila jasnu operativnu i organizacionu razdvojenost poslova ugovaranja transakcija od poslova kontrole rizika i poslova podrške poslovanja. Ovo odvajanje je izvršeno i odnosi se do i uključujući nivo Upravnog odbora Banke. Organizacioni dio Banke koji se bavi poslovima ugovaranja transakcija je Sektor upravljanja sredstvima. Sektor upravljanja sredstvima vrši kontinuiran nadzor devizne pozicije u toku dana i odgovoran je za držanje pozicija u okviru utvrđenih limita. Organizacioni dio Banke koji se bavi upravljanjem rizicima je Sektor kontrole rizika. Sektor kontrole rizika na mjesečnom nivou izvještava ALCO o izloženosti Banke deviznom riziku, kao i poslovanju u okviru utvrđenih limita, dok kvartalno vrši obračun kapitalnog zahtjeva za devizni rizik i stresno testiranje izloženosti Banke deviznom riziku. Sektor platnog prometa je odgovoran za poravnanje odobrenih deviznih transakcija (FX). Služba podrške finansijskim tržištima vrši saldiranje trgovine i obračuna po osnovu HOV u ime i za račun Banke.

Devizni rizik se mjeri i ograničava dnevno, kako individualno po valutama, tako i na agregatnoj osnovi pri čemu, mjerenje deviznog rizika obuhvata sve bilansne i vanbilansne pozicije koje sadrže devizni rizik, kao i sve valute koje Banka posjeduje i sa kojima obavlja deviznu aktivnost.

Mjerenje i praćenje deviznog rizika se vrši kroz dnevno utvrđivanje neto otvorene devizne pozicije u apsolutnom iznosu pojedinačno i agregatno za sve valute, kao i procentualno u odnosu na osnovni kapital.

Banka je uspostavila sledeće limite:

- Neto otvorena devizna pozicija Banke na kraju dana, za pojedinačnu valutu koja se dnevno nalazi na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne Banke (ECB), kao i za valute koje se ne nalaze na referentnoj kursnoj listi ECB ne treba da prelazi 3,5% osnovnog kapitala Banke (tolerancija je do 5% osnovnog kapitala);
- Zbir neto otvorenih deviznih pozicija na kraju dana za sve valute (ukupna neto duga pozicija i/ili ukupna neto kratka pozicija) koje se dnevno nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne Banke (ECB), ne treba da prelazi 7,5% osnovnog kapitala Banke (tolerancija je do 10% osnovnog kapitala).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizik

Devizni rizik (Nastavak)

Banka je tokom 2025. godine poslovala u skladu sa internim limitima za devizni rizik.

Rizik od promjene kurseva stranih valuta jeste rizik od promjene vrijednosti sredstava i obaveza, usljed promjene kursa strane valute.

Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine je sljedeća:

	USD	GBP	Ostalo	Ukupno
DUGE POZICIJE				
Devizna sredstva	144.697	685	5.452	150.834
UKUPNO	144.697	685	5.452	150.834
KRATKE POZICIJE				
Obaveze u devizama	144.744	685	5.458	150.887
UKUPNO	144.744	685	5.458	150.887
NETO POZICIJA				
NETO DUGE (KRATKE) POZICIJE (1) - (2)	(47)	-	(6)	(53)
% od osnovnog kapitala	(0,20)%	0,00%	(0,03)%	
% od regulatornog kapitala	(0,18)%	0,00%	(0,02)%	
Agregatno stanje u svim stranim valutama	2			
% od osnovnog kapitala	(0,22)%			
% od regulatornog kapitala	(0,21)%			

Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 31. decembar 2024. godine je sljedeća:

	USD	GBP	Ostalo	Ukupno
DUGE POZICIJE				
Devizna sredstva	108.334	328	66	108.728
UKUPNO	108.334	328	66	108.728
KRATKE POZICIJE				
Obaveze u devizama	108.327	328	71	108.726
UKUPNO	108.327	328	71	108.726
NETO POZICIJA				
NETO DUGE (KRATKE) POZICIJE (1) - (2)	7	-	(5)	2
% od osnovnog kapitala	0,03%	0,00%	(0,02)%	
% od regulatornog kapitala	0,03%	0,00%	(0,02)%	
Agregatno stanje u svim stranim valutama	2			
% od osnovnog kapitala	0,01%			
% od regulatornog kapitala	0,01%			

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Rizik od promjene kamatnih stopa

Osjetljivost aktive, pasive i vanbilansnih pozicija na promjenu kamatne stope utiče na dvije kategorije visinu neto kamatnih prihoda i tržišnu vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata (kamatno osjetljivih izvora i plasmana), što posljedično utiče na tržišnu vrijednost kapitala banke.

Izloženost Banke riziku od promjene kamatnih stopa na dan 31.12.2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli. Kako Banka u toku 2025. godine nije odobravalala kredite sa varijabilnom kamatnom stopom, tabela sadrži sredstva i obaveze prikazane po datumu dospjeća.

Na dan 31. decembra 2025.	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 godine	Ukupno
Aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	56.898	3.713	-	-	5.343	65.953
Kamatonosne hartije od vrijednosti	36.891	43.119	17.526	13.363	53.909	164.808
Kredit i ostala potraživanja	1.822	10.725	10.246	27.473	105.882	156.149
Ostala osjetljiva aktiva*	409	262	374	97	-	1.142
Ukupno	96.021	57.819	28.146	40.933	165.133	388.052
% od ukupne kamatonosne aktive	24,74%	14,90%	7,25%	10,55%	42,55%	100,00%
Pasiva						
Kamatonosni depoziti	51.892	15.136	12.935	9.550	36.425	125.938
Kamatonosne pozajmice	-	66	44	28	22	161
Subordinisani dug	-	-	-	-	2.000	2.000
Ostale osjetljive obaveze	40	156	101	357	2.427	3.081
Ukupno	51.932	15.358	13.081	9.935	40.874	131.180
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	39,59%	11,71%	9,97%	7,57%	31,16%	100,00%
Gap	44.089	42.460	15.066	30.998	124.259	256.872
Kumulativni Gap	44.089	86.549	101.615	132.613	256.872	
Kumulativan Gap / Ukupna aktiva %	10,10%	19,82%	23,27%	30,37%	58,83%	

*Ostala osjetljiva aktiva obuhvata vremenska razgraničenja i kamatna potraživanja.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Rizik od promjene kamatnih stopa (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2024.	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 godine	Ukupno
Aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	30.387	27.394	-	-	4.261	62.042
Kamatonosne hartije od vrijednosti	13.602	21.944	39.945	21.194	39.572	136.257
Kredit i ostala potraživanja	5.043	10.914	6.357	28.635	72.263	123.213
Ostala osjetljiva aktiva*	404	206	695	50	-	1.355
Ukupno	49.436	60.458	46.997	49.879	116.097	322.867
% od ukupne kamatonosne aktive	15,31%	18,73%	14,56%	15,45%	35,96%	100%
Pasiva						
Kamatonosni depoziti	23.390	34.693	3.027	13.143	12.196	86.449
Kamatonosne pozajmice	-	66	44	154	161	424
Subordinisani dug	-	-	-	-	2.000	2.000
Ostale osjetljive obaveze	19	125	94	320	2.726	3.284
Ukupno	23.409	34.884	3.165	13.617	17.083	92.157
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	25,40%	37,85%	3,43%	14,78%	18,54%	100%
Gap	26.027	25.574	43.832	36.262	99.014	230.709
Kumulativni Gap	26.027	51.601	95.433	131.696	230.709	
Kumulativan Gap / Ukupna aktiva %	7,10%	14,08%	26,05%	35,94%	62,96%	

*Ostala osjetljiva aktiva obuhvata vremenska razgraničenja i kamatna potraživanja.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.5 Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da će se Banka izložiti gubitku koji bi mogao nastati kao posljedica neispunjavanja ugovornih obaveza od strane dužnika. Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja, te kroz aktivnosti garantno dokumentarnih poslova. Kreditnim rizikom i rizicima povezanim sa kreditnim rizikom kojima je Banka izložena ili može biti izložena smatraju se: kreditni rizik u užem smislu, rizik razvodnjavanja, kreditni rizik druge ugovorne strane i rizik usklađivanja kreditnog vrednovanja (CVA rizik), valutno indukovani kreditni rizik, kamatno indukovani kreditni rizik, rizik koncentracije, rezidualni rizik, rizik povezan sa sekjuritizacijom i rizik zemlje.

Banka je izložena riziku druge ugovorne strane po osnovu izloženosti prema: korespondentskim bankama i komercijalnim kreditnim institucijama i emitentu (izdavaocu) dužničkih HOV koji mogu da budu: vlade, centralne banke, međunarodne i multilateralne organizacije, finansijske institucije, privredna društva i dr.

Banka nastoji da odobrava plasmane (indeksirane) u drugoj valuti onim klijentima čiji su dominantni prihodi odgovarajući valuti u kojoj se plasman odobrava, te se na ovaj način ne izlaže valutno indukovanom kreditnom riziku.

Banka nije izložena kamatno indukovanom kreditnom riziku koji proizilazi iz izloženosti koje su vezane za promjenljivu kamatnu stopu, ali je očekivano je da će biti u narednom periodu.

Banka je izložena rezidualnom riziku jer u svojim kreditnim procesima koristi tehnike ublažavanja kreditnog rizika.

Banka preuzima rizik zemlje imajući u vidu da se značajan dio poslovnih aktivnosti odnosi na klijente van Crne Gore. Izloženost riziku zemlje će uglavnom biti rezultat transakcionih operacija s korespondentskim bankama i drugim finansijskim organizacijama. U određenoj mjeri, rizik zemlje će biti rezultat finansiranja i poslovnih operacija u ime i za račun nerezidenata, u skladu sa internim limitima Banke.

Banka nastoji da ne preuzima aktivnosti koje bi dovele do izloženosti riziku razvodnjavanja, riziku povezanim sa sekjuritizacijom, riziku usklađivanja kreditnog vrednovanja i riziku poravnanja /isporuke.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditnim rizikom se upravlja u skladu sa politikama Banke, kao i regulatornim zahtjevima CBCG. Kreditna izloženost po portfeljima i po pojedinim klijentima/grupama povezanih lica redovno se prati uzimajući u obzir postavljene limite. ALCO i Upravni odbor se redovno izvještavaju o svim značajnim promjenama u iznosu i kvalitetu portfelja, uključujući ispravke vrijednosti i uticaj na kapital. Kreditni rizik se redovno prati i o njemu se izvještava, omogućujući na taj način pravovremenu identifikaciju umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju.

Banka prati sljedeće limite u vezi sa kreditnim aktivnostima:

- Limit velikih izloženosti;
- Limit izloženosti za proizvode i usluge koje će biti dominantne u poslovanju Banke (limit izloženosti prema industriskoj grani, limit izloženosti za ukupan kreditni portfolio, limit ulaganja u dužnike hartije od vrijednosti, limit ulaganja za ino dužničke hartije od vrijednosti);
- Limit izloženosti u drugim valutama;
- Limit udjela visokorizičnih ulaganja (VRI) u ukupnom portfoliju;
- Limit za NPL bruto pokazatelj.
- Limit za izloženosti prema nerezidentima.

Značajan dio izloženosti kreditnom riziku osiguran je instrumentima kreditne zaštite u obliku novčanih depozita, nekretnina i ostalih instrumenata osiguranja.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****Operativna i organizaciona razdvojenost poslova**

Banka je obezbjedila jasnu operativnu i organizacionu razdvojenost poslova ugovaranja transakcija od poslova kontrole rizika i poslova podrške poslovanja. Ovo odvajanje je izvršeno i odnosi se do i uključujući nivo Upravnog odbora Banke. Organizacioni djelovi Banke koji se bave upravljanjem poslovnim odnosima s klijentima tj. prodajom jesu: Sektor poslovanja sa pravnim licima, Sektor poslovanja sa fizičkim licima, Sektor poslovanja sa nerezidentnim licima i Sektor upravljanja sredstvima.

Organizacioni djelovi Banke koji se bave upravljanjem rizicima jesu: Sektor kreditne analize i procjene kreditnog rizika i Sektor kontrole rizika. Sektor kreditne analize i procjene kreditnog rizika analizira predlog za odobrenje plasmana (kredit, garancija) i dostavlja mišljenje, utvrđuje inicijalni interni rejting i daje predlog inicijalne klasifikacije, kao i vrši redovni godišnji monitoring. Sektor kontrole rizika analizira kreditni rizik na nivou portfolija, prati i izvještava o zakonskim i interno definisanim limitima izloženosti kreditnom riziku, vrši obračun obezvređenja bilansnih potraživanja i izdvajanje rezervacija prema regulativi CBCG.

Organizacioni dio koji se bavi sprovođenjem odluka nadležnih organa odlučivanja, izradom pravnih instrumenata na već unaprijed pripremljenim standardizovanim templejtima, poslovima knjiženja i kolateralima jeste Sektor podrške bankarskih operacija. Sektor pravnih poslova izrađuje standardne templejte ugovora o kreditima/izdavanju darancija, kao i nestandardne ugovore o kreditima/izdavanju garancija.

Odlučivanje o odobravanju plasmana i nivou odlučivanja

Banka je uspostavila jasan i dobro dokumentovan okvir za postupak odlučivanja o odobravanju plasmana. Nadležnosti i odgovornosti su usklađene i integrisane u sklonost prezimanju rizika i odražavaju poslovni model Banke. Odluku o odobravanju plasmana donose nadležni nivou odlučivanja: Upravni odbor, Kreditni odbor i nivo Sektor.

Nadzorni odbor daje saglasnost Upravnom odboru na odluke o izloženostima prema fizičkim licima i preduzetnicima povezanim sa Bankom iznad EUR 200.000,00, kao i na odluke o svim izloženostima prema ostalim licima povezanih sa Bankom

Upravni odbor donosi odluke o:

- ukupnim izloženostima klijenata u iznosu većem od 10% osnovnog kapitala Banke a na osnovu dostavljenog predloga od strane Kreditnog odbora,
 - za sve predloge vezane za izloženost prema fizičkim licima i preduzetnicima povezanim sa Bankom, ako je ukupan iznos izloženosti veći od EUR 200.000,00 uz saglasnost Nadzornog odbora, za sve odstupanja prema povezanim licima, kao i za sve ostale izloženosti prema pravnim licima povezanim sa Bankom uz saglasnost Nadzornog odbora i za sve izloženosti nerezidenata povezanim sa Bankom uz saglasnost Nadzornog odbora;
 - za sve restrukturirane izloženosti, ako je ukupan iznos izloženosti veći od 10% osnovnog kapitala Banke, kao i za sve restrukturirane izloženosti nerezidenata bez obzira na iznos.
 - za izloženosti koje spadaju u nekvalitetnu aktivu,
 - kao i za sve predloge koji su eskalirani od strane Kreditnog odbora.
- Upravni odbor donosi sve odluke za ulaganje u dužničke HOV.

Kreditni odbor donosi odluke o zahtjevima za plasmane klijenata ukoliko su ispunjeni sljedeći uslovi:

- ukupna izloženost pravnih lica rezidenata za čije plasmane su ponuđeni instrumenti obezbeđenja (kolaterali) čije se pravno perfektuiranje vrši shodno zakonodavstvu Crne Gore, iznosi od EUR 100.000,01 do iznosa od 10% osnovnog kapitala Banke, kao i svih predloga koji su eskalirani od strane Sektora, predloga sa odstupanjima koja se odnose na komercijalne uslove definisane internim aktima (kamata, naknada), za sve restrukturirane kredite bez obzira na iznos izloženosti do 10% osnovnog kapitala, kao i

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****Odlučivanje o odobravanju plasmana i nivou odlučivanja (Nastavak)**

za sve izloženosti do iznosa od 10% osnovnog kapitala Banke ukoliko se kolateral uspostavlja u drugim jurisdikcijama;

- ukupna izloženost pravnih i fizičkih lica nerezidenata do iznosa od 10% (deset procenata) osnovnog kapitala Banke;
- izloženost fizičkih lica i preuzetnika prelazi EUR 100.000,00 do iznosa od 10% (deset procenata) osnovnog kapitala (osim za limite po transakcionom računu), za čije plasmane su ponuđeni instrumenti obezbjeđenja (kolaterali) čije se pravno perfektuiranje vrši shodno zakonodavstvu Crne Gore, kao svih predloga koji su eskalirani od strane Sektora, predloga sa odstupanjima koja se odnose na komercijalne uslove definisane internim aktima (kamata, naknada), za sve restrukturirane kredite bez obzira na iznos izloženosti do 10% osnovnog kapitala; za sve izloženosti do iznosa od 10% osnovnog kapitala Banke ukoliko se kolateral uspostavlja u drugim jurisdikcijama; kao i za lica povezana sa Bankom od iznosa 50.000,01 (uvećan za iznos dozvoljenog prekoračenja po transakcionom računu) do iznosa koji je jednak EUR 200,000,00,
- ukupna izloženost do iznosa od EUR 100.000,00 za koje nije ovlašćen nivo Sektor.

Nivo Sektor donosi odluke o ukupnim izloženostima klijenata pravnih lica rezidenata do EUR 100.000,00 (za koje su ponuđeni instrumenti obezbjeđenja – kolaterali čije se pravno perfektuiranje vrši shodno zakonodavstvu Crne Gore), odnosno do iznosa EUR 100.000,00 uz mišljenje Sektora kreditne analize i procjene kreditnog rizika) ukoliko postoje odstupanja od internih akata. Ne odlučuje o restrukturiranim kreditima, niti o plasmanima prema pravnim licima povezanim sa Bankom, kao ni nekvalitetnim izloženostima.

Nivo Sektor donosi odluke o ukupnim izloženostima klijenata fizičkih lica i preduzetnika do EUR 50.000,00 (uvećano za iznos dozvoljenog prekoračenja po transakcionom računu) uz uslov da ne postoje odstupanja od internih akata, izloženostima klijenata fizičkih lica i preduzetnika do EUR 50.000,00 (uvećano za iznos dozvoljenog prekoračenja po transakcionom računu) sa odsupanjem od internih akata uz mišljenje Sektora kreditne analize i procjene kreditnog rizika, odnosno do iznosa EUR 100.000,00 (uvećano za iznos dozvoljenog prekoračenja po transakcionom računu) uz mišljenje Sektora kreditne analize i procjene kreditnog rizika, sa ili bez odstupanja od internih akata. Za lica povezana sa Bankom nivo Sektor donosi odluku za ukupan iznos izloženosti prema licu povezanim sa Bankom do iznosa od EUR 50.000,00. U slučaju da je ukupna izloženost pokrivena oročenim novčanim depozitom klijenta, Sektor odlučuje do iznosa EUR 100.000 samostalno. Ne odlučuje o restrukturiranim kreditima, kao ni nekvalitetnim izloženostima.

Odlučivanje je propisano Odlukom o ovlašćenjima prilikom obavljanja kreditno-garantnih poslova u Zapad banci AD Podgorica za pravna lica (rezidente) i Odlukom o ovlašćenjima prilikom obavljanja kreditno-garantnih poslova u Zapad banci AD Podgorica za fizička liva i preduzetnike (rezidente). Na nivou Sektora odluka se donosi jednoglasno, a u slučaju eskalacije odluku donosi Kreditni odbor. Kreditni odbor donosi odluke većinom glasova od strane prisutnih članova. Upravni odbor donosi odluke shodno Poslovniku o radu Upravnog odbora.

Banka vrši procjenu obezvrjeđenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke) po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku mjesečno, u skladu sa politikom objelodanjenom u Napomeni 3.7.9.

Banka na mjesečnoj osnovi vrši klasifikaciju stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku i obračunava rezervacije za procijenjene gubitke. Rezervacije za kreditne rizike obračunavaju se u skladu sa važećom regulativom CBCG (detaljnije videti Napomenu 3.7.9.).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****Odlučivanje o odobravanju plasmana i nivoi odlučivanja (Nastavak)**

U sklopu procesa upravljanja nekvalitetnim izloženostima, Banka je formirala posebnu organizacionu jedinicu Sektor upravljanja nekvalitetnim kreditima. Dodatno, Banka je s ciljem ispunjavanja regulatornih i internih potreba, uspostavila procese praćenja, identifikacije, prevencije i izvještavanja vezane za restrukturirane i nekvalitetne izloženosti. Najviši nivo nekvalitetnih izloženosti prihvatljiv za Banku je definisan RAS okvirom. Sektor upravljanja nekvalitetnim kreditima, kao prva linija odbrane nadležan je za upravljanje nekvalitetnim izloženostima, predlaže opciju rješavanja nekvalitetnih izloženosti i naplatu izloženosti i izvještava nadležne nivoe o statusu nekvalitetnih izloženosti. Sektor kontrole rizika, kao druga linija odbrane kontinuirano prati i mjeri rizike povezane sa nekvalitetnim kreditima na pojedinačnoj i agregatnoj osnovi, uzimajući u obzir i adekvatnost internog/regulatornog kapitala.

U kategoriju nekvalitetne aktive, Banka klasifikuje aktivu ako:

- dužnik ima kašnjenje u otplati obaveze po toj stavki dužoj od 90 dana;
- je na osnovu procjene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, Banka procijenila da dužnik neće moći da izmiri obaveze po toj stavki u cjelosti bez realizacije sredstva obezbeđenja, nezavisno od toga da li dužnik svoje obaveze izmiruje blagovremeno ili ne;
- ako nastupi status neispunjavanja obaveza (SNO) za tu stavku u skladu sa članom 197 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija i/ili
- potraživanje po toj stavki smatra se obezvrijeđenim u skladu sa MSFI 9, raspoređeno je u nivo 3 ili predstavlja aktivu koja je kupljena ili je nastala po umanjenoj vrijednosti.

Pored utvrđivanja SNO klijenta na osnovu dana kašnjenja, Banka razmatra da li postoje i druge indicije vjerovatnoće da dužnik neće u potpunosti izmiriti svoje obaveze prema Banci, ne uzimajući u obzir mogućnost realizacije instrumenata kreditne zaštite. Stoga je Banka definisala skup indikatora vjerovatnoće da dužnik neće u potpunosti izmiriti svoje obaveze (UTP indikatori) koji kroz poseban proces ukazuju na to da li je nastupio SNO klijenta. Postoje dvije vrste UTP indikatora koji se razlikuju prema procesu aktiviranja SNO-a nakon njihove identifikacije: hard i soft indikatori. Hard indikatori će automatski prouzrokovati SNO klijenta nakon njihove identifikacije, dok su soft indikatori pokazatelji potencijalnog pogoršanja finansijskog položaja dužnika ili sposobnosti dužnika da u potpunosti otplati svoju obavezu i zahtijevaju dodatnu analizu od strane nadležnog zaposlenog kako bi se odlučilo da li treba da nastupi SNO.

Strukturiranje kreditnog portfolija

Efikasno upravljanje kreditnim rizikom podrazumijeva pravilno razumijevanje i strukturiranje kreditnog portfolija. Banka strukturira kreditni portfolio na sljedeći način:

- Performing kreditni portfolio;
- Performing kreditni portfolio koji pokazuje rane indikatore kreditnog rizika;
- Kreditni portfolio sa povećanim kreditnim rizikom; i
- Kreditni portfolio u statusu neispunjenja obaveza.

Strukturiranje portfolija na ovaj način ima za cilj da se pravovremeno i objektivno identifikuje kreditni rizik kojem je Banka izložena.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****Strukturiranje kreditnog portfolija (Nastavak)***Performing kreditni portfolio* – izloženosti koje ne pokazuju povećan kreditni rizik.*Performing kreditni portfolio* koji pokazuje rane indikatore kreditnog rizika koji ukazuju da treba intenzivnije pratiti portfolio i vidjeti da li se može spriječiti prelazak u portfolio sa povećanim kreditnim rizikom ili ga je na vrijeme potrebno prepoznati i posmatrati kao kreditni portfolio sa povećanim kreditnim rizikom.*Kreditni portfolio sa povećanim kreditnim rizikom* – izloženosti koje imaju neki od indikatora koji ukazuje na povećan kreditni rizik, pa Banka intenzivno upravlja istim, kako bi spriječila prelazak u status neispunjenja obaveza.*Kreditni portfolio u statusu neispunjavanja obaveza* – izloženosti koje pokazuju vjerovatnoću da Banka možda neće u potpunosti naplatiti obavezu. Portfolio u statusu neispunjenja obaveza je NPL portfolio.

Kreditne izloženosti koje se intenzivno prate su izloženosti kod kojih je identifikovano značajno povećanje rizika neispunjenja obaveza. Indikatori koji ukazuju da je kreditna izloženost sa povećanim kreditnim rizikom jesu:

- Klijent u kontinuitetu (zadnja 3 mjeseca) ima kašnjenje preko 30 dana, a manje od 90 dana;
- Račun klijenta je u blokadi preko 30 dana u posljednja 3 mjeseca;
- Neuredno izmirivanje poreskih obaveza – Klijent se nalazi na listama najvećih poreskih dužnika koje objavljuje Poreska uprava,
- Klijenti koji imaju povezano/a lica koja su u statusu neizvršenja obaveza (default) kod Banke;
- Restrukturirani krediti koji su klasifikovani kao kvalitetni krediti;
- Ostalo (npr. klijent kome je data neka pogodnost u skladu sa zakonskim mogućnostima a njegova izloženost se ne tretira kao događaj defaulta).

U tom smislu Banka formira watch liste, koje prati na dnevnom nivou.

Restrukturiranje kreditnih izloženosti

Smatra se da je Banka restrukturirala dužniku kredit ako je, zbog pogoršanja dužnikove kreditne sposobnosti:

- produžila rok otplate za glavnice ili za kamatu;
- smanjila kamatnu stopu na odobreni kredit;
- preuzela potraživanje dužnika prema trećem licu, na ime potpune ili djelimične naplate kredita;
- smanjila iznos duga, glavnice ili kamate;
- kapitalizovala kamatu po kreditu odobrenom dužniku;
- zamijenila postojeći ili postojeće kredite novim kreditom (obnavljanje kredita), ili
- obezbijedila druge slične pogodnosti koji olakšavaju finansijsku poziciju dužnika.

Banka ne smatra restrukturiranjem kredita:

- izmjenu uslova otplate glavnice zbog nepredviđenih okolnosti koje su van kontrole dužnika (npr. kašnjenja u kompletiranju projekta), ukoliko efektivna kamatna stopa ostaje nepromijenjena u odnosu na ugovorene uslove, sve dok se plaćanje kamate vrši na vrijeme; i
- smanjenje kamatne stope ili kapitalizacija kamate, koji nijesu uzrokovani pogoršanjem kreditne sposobnosti dužnika.

Ukoliko Banka restrukturira kredit koji je već prethodno restrukturirala isti se tretira kao nekvalitetna izloženost. Banka prati naplatu restrukturiranih kredita na dnevnom nivou, a najmanje kvartalno sagledava sprovođenje mjera restrukturiranja i provjerava ispunjenost uslova za restrukturirane kredite o čemu priprema izvještaje koji se dostavljaju nadležnim odborima.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

Analiza kreditnog rizika je data u sljedećim pregledima.

Ukupna izloženost kreditnom riziku ne uzimajući u obzir sredstva obezbeđenja:

UKUPNA IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
I Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	34.321	34.290	41.858	41.820
II Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	401.224	397.079	323.127	319.422
Kreditni i potraživanja od banaka	70.979	70.873	62.167	62.045
Kreditni i potraživanja od klijenata	156.080	153.201	123.055	120.601
Kreditni pravnim licima	83.138	80.982	77.741	75.742
Kreditni fizičkim licima	72.587	71.920	45.034	44.619
Kreditni preduzetnicima	65	65	80	80
Kamatna i druga potraživanja	290	235	201	161
Hartije od vrijednosti	165.610	164.819	137.353	136.536
Ostala finansijska sredstva	8.555	8.186	552	240
III Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-
IV Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	-	-	-
V Ostala aktiva na koju se izdvajaju rezerve	258	76	212	61
VI Vanbilansne stavke	35.210	34.727	29.935	29.462
Garancije	27.176	26.912	18.389	18.156
Preuzete neopozive obaveze	8.034	7.815	11.546	11.306
Ukupno (I+II+III+IV+V+VI)	471.013	466.172	395.131	390.765

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA, BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA PO NIVOIMA RIZIKA

31.12.2025.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Kreditni i potraživanja od banaka	70.979	-	-	70.979	106	-	-	106	70.873
Kreditni i potraživanja od klijenata	137.771	11.497	6.811	156.080	1.160	417	1.303	2.880	153.200
Kreditni fizičkim licima	70.545	1.762	281	72.587	412	60	195	668	71.920
Stambeni	10.141	439	-	10.579	56	3	-	59	10.521
Gotovinski - nenamjenski	30.944	832	87	31.862	182	45	47	275	31.588
Kupovina automobila	140	-	-	140	1	-	-	1	139
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.510	-	-	1.510	9	-	-	9	1.501
Ostalo	27.811	491	194	28.496	164	13	148	325	28.171
Kreditni pravnim licima	66.968	9.715	6.455	83.138	745	356	1.056	2.157	80.981
Vlada Crne Gore	7.706	-	-	7.706	91	-	-	91	7.615
Privredna društva u privatnom vlasništvu	52.337	7.979	5.678	65.994	501	299	474	1.274	64.720
Privredna društva u državnom vlasništvu	575	-	-	575	1	-	-	1	574
Privredna društva nerezidenti	3.279	1.439	773	5.491	102	17	579	698	4.793
Ostale finansijske institucije, rezidenti	160	-	-	160	1	-	-	1	159
Nevladine i druge neprofitne organizacije	2.910	188	5	3.103	51	24	2	77	3.026
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	110	-	109	-	15	-	15	94
Kreditni preduzetnicima	65	-	-	65	-	-	-	-	65
Kamatna i druga potraživanja	193	20	76	290	2	1	52	55	235
Hartije od vrijednosti (po amort.vrijednosti)	165.610	-	-	165.610	791	-	-	791	164.819
Hartije od vrijednosti (po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilans	32.517	2.692	-	35.210	320	163	-	482	34.727
Garancije	26.051	1.125	-	27.176	231	33	-	264	26.912
Preuzete neopozive obaveze	6.466	1.567	-	8.034	89	130	-	219	7.815

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA, BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA PO NIVOIMA RIZIKA (Nastavak)

31.12.2024.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Kreditni i potraživanja od banaka	62.167	-	-	62.167	122	-	-	122	62.045
Kreditni i potraživanja od klijenata	97.875	17.603	7.576	123.055	933	269	1.252	2.454	120.601
Kreditni fizičkim licima	43.944	918	171	45.034	269	39	107	414	44.619
Stambeni	8.716	-	-	8.716	53	-	-	53	8.663
Gotovinski - nenamjenski	15.347	678	65	16.090	94	23	24	140	15.950
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.161	-	-	1.161	7	-	-	7	1.154
Ostalo	18.720	241	106	19.066	115	16	83	214	18.853
Kreditni pravnim licima	53.772	16.656	7.312	77.741	663	230	1.106	1.999	75.742
Vlada Crne Gore	9.981	-	-	9.981	122	-	-	122	9.860
Privredna društva u privatnom vlasništvu	35.721	16.637	5.839	58.197	484	227	403	1.115	57.082
Privredna društva u državnom vlasništvu	1.934	-	-	1.934	2	-	-	2	1.932
Privredna društva nerezidenti	2.779	-	1.473	4.252	21	-	703	724	3.528
Ostale finansijske institucije, rezidenti	275	-	-	275	2	-	-	2	273
Nevladine i druge neprofitne organizacije	2.385	19	-	2.404	19	2	-	21	2.383
Javne službe jedinica lokalne samouprave	697	-	-	697	13	-	-	13	684
Kreditni preduzetnicima	80	-	-	80	-	-	-	-	80
Kamatna i druga potraživanja	78	29	93	201	1	1	39	40	161
Hartije od vrijednosti (po amort.vrijednosti)	137.353	-	-	137.353	817	-	-	817	136.536
Hartije od vrijednosti (po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilans	27.899	2.036	-	29.935	361	112	-	474	29.462
Garancije	16.439	1.950	-	18.389	129	104	-	233	18.156
Preuzete neopozive obaveze	11.460	86	-	11.546	232	9	-	241	11.306

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

31.12.2025.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	165.610	-	-	165.610	791	-	-	791	164.819
Vlada Crne Gore	53.073	-	-	53.073	626	-	-	626	52.447
Privredna društva, nerezidenti	3.488	-	-	3.488	10	-	-	10	3.478
Opšta vlada, nerezidenti	76.058	-	-	76.058	76	-	-	76	75.982
Međunarodne finansijske institucije	32.991	-	-	32.991	80	-	-	80	32.912
Međunarodna organizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banke, nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva, nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opšta vlada, nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	165.610	-	-	165.610	791	-	-	791	164.819

31.12.2024.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	137.353	-	-	137.353	817	-	-	817	136.536
Vlada Crne Gore	53.661	-	-	53.661	657	-	-	657	53.004
Privredna društva, nerezidenti	3.956	-	-	3.956	11	-	-	11	3.945
Opšta vlada, nerezidenti	29.893	-	-	29.893	30	-	-	30	29.864
Međunarodne finansijske institucije	43.845	-	-	43.845	105	-	-	105	43.739
Međunarodna organizacija	5.999	-	-	5.999	14	-	-	14	5.984
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banke, nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva, nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opšta vlada, nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	137.353	-	-	137.353	817	-	-	817	136.536

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE - STAGE 1

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	70.979	-	-	-	70.979
Kreditni i potraživanja od klijenata	117.343	20.428	-	-	137.771
Kreditni fizičkim licima	62.638	7.906	-	-	70.545
Stambeni	9.718	423	-	-	10.141
Gotovinski - nenamjenski	27.524	3.419	-	-	30.944
Kupovina automobila	140	-	-	-	140
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.169	340	-	-	1.510
Ostalo	24.087	3.724	-	-	27.811
Kreditni pravnim licima	54.550	12.418	-	-	66.968
Vlada Crne Gore	7.706	-	-	-	7.706
Privredna društva u privatnom vlasništvu	39.919	12.418	-	-	52.337
Privredna društva u državnom vlasništvu	575	-	-	-	575
Privredna društva nerezidenti	3.279	-	-	-	3.279
Ostale finansijske institucije, rezidenti	160	-	-	-	160
Nevladine i druge neprofitne organizacije	2.910	-	-	-	2.910
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	-	-	-	-
Kreditni preduzetnicima	65	-	-	-	65
Ukupno kreditni	117.253	20.324	-	-	137.578
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	0
Kamatna i druga potraživanja	89	104	-	-	193
31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	62.167	-	-	-	62.167
Kreditni i potraživanja od klijenata	80.862	17.014	-	-	97.875
Kreditni fizičkim licima	39.536	4.408	-	-	43.944
Stambeni	8.532	184	-	-	8.716
Gotovinski - nenamjenski	13.717	1.630	-	-	15.347
Kupovina automobila	-	-	-	-	0
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	972	189	-	-	1.161
Ostalo	16.315	2.404	-	-	18.720
Kreditni pravnim licima	41.233	12.539	-	-	53.772
Vlada Crne Gore	9.981	-	-	-	9.981
Privredna društva u privatnom vlasništvu	23.281	12.439	-	-	35.721
Privredna društva u državnom vlasništvu	1.934	-	-	-	1.934
Privredna društva nerezidenti	2.779	-	-	-	2.779
Ostale finansijske institucije, rezidenti	275	-	-	-	275
Nevladine i druge neprofitne organizacije	2.285	100	-	-	2.385
Javne službe jedinica lokalne samouprave	697	-	-	-	697
Kreditni preduzetnicima	80	-	-	-	80
Ukupno kreditni	80.850	16.947	-	-	97.797
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	12	66	-	-	78

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE – STAGE 2

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Kreditni i potraživanja od klijenata	8.570	2.343	443	141	-	11.497
Kreditni fizičkim licima	931	606	220	5	-	1.762
Stambeni	435	-	-	3	-	439
Gotovinski - nenamjenski	157	496	177	1	-	832
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	-	-	-	-	-	-
Ostalo	339	109	43	-	-	491
Kreditni pravnim licima	7.635	1.727	219	134	-	9.715
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	5.899	1.727	219	134	-	7.979
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	1.439	-	-	-	-	1.439
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	188	-	-	-	-	188
Javne službe jedinica lokalne samouprave	110	-	-	-	-	110
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-
Ukupno kreditni	8.567	2.333	439	139	-	11.477
od čega: restrukturirana	157	130	80	-	-	367
Kamatna i druga potraživanja	4	10	4	2	-	20
31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Kreditni i potraživanja od klijenata	12.964	4.189	431	19	-	17.603
Kreditni fizičkim licima	574	70	255	19	-	918
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	528	52	98	-	-	678
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	-	-	-	-	-	-
Ostalo	46	18	157	19	-	241
Kreditni pravnim licima	12.385	4.099	172	-	-	16.656
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	12.366	4.099	172	-	-	16.637
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	19	-	-	-	-	19
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	-	-	-	-	1
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-
Ukupno kreditni	12.960	4.169	427	19	-	17.575
od čega: restrukturirana	2.961	740	-	-	-	3.701
Kamatna i druga potraživanja	4	20	4	-	-	29

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE-STAGE 3

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
31.12.2025.						
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	6.379	50	-	-	383	6.811
Kredit fizičkim licima	39	45	-	-	197	281
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	1	25	-	-	60	87
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	-	-	-	-	-	-
Ostalo	38	20	-	-	136	194
Kredit pravnim licima	6.317	5	-	-	134	6.455
Vlada Crne Gore	-	0	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	5.539	5	-	-	134	5.678
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	773	-	-	-	-	773
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	5	-	-	-	-	5
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	-	-	-	-	-
Kredit preduzetnicima	-	-	-	-	-	-
Ukupno krediti	6.355	50	-	-	331	6.736
od čega: restrukturirana	6.234	-	-	-	134	6.367
Kamatna i druga potraživanja	23	-	-	-	52	76
31.12.2024.						
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	5.718	38	-	-	1.820	7.576
Kredit fizičkim licima	18	9	-	-	143	171
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	2	6	-	-	58	65
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	-	-	-	-	-	-
Ostalo	17	4	-	-	85	106
Kredit pravnim licima	5.677	29	-	-	1.607	7.312
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	5.677	29	-	-	134	5.839
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	-	-	1.473	1.473
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	-	-	-	-	-
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	-	-	-	-	-
Kredit preduzetnicima	-	-	-	-	-	-
Ukupno krediti	5.695	38	-	-	1.750	7.483
od čega: restrukturirana	5.569	-	-	-	134	5.703
Kamatna i druga potraživanja	24	-	-	-	70	93

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO DANIMA DOCNJE**

Sve hartije od vrijednosti koje se nalaze u portfoliju Banke klasifikovane su u Stage 1. Istorijski Banka je pravovremeno, bez kašnjenja ostvarila sve novčane tokove iz kupljenih instrumenata.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

UČEŠĆE PROBLEMATIČNIH POTRAŽIVANJA – STAGE 3 U UKUPNIM KREDITIMA

31.12.2025.	Bruto izloženost	Ispravka vrijednosti	S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti S3	Restruktuirana S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturirana S3 potraživanja	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti
Kredit i potraživanja od banaka	70.979	106	-	-	-	-	0,00%
Kredit i potraživanja od klijenata	156.080	2.880	6.811	1.303	6.421	1.069	4,36%
Kredit fizičkim licima	72.587	668	281	195	-	-	0,39%
Stambeni	10.579	59	-	-	-	-	0,00%
Gotovinski - nenamjenski	31.862	275	87	47	-	-	0,27%
Kupovina automobila	140	1	-	-	-	-	0,00%
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.510	9	-	-	-	-	0,00%
Ostalo	28.496	325	194	148	-	-	0,68%
Kredit pravnim licima	83.138	2.157	6.455	1.056	6.367	1.038	7,76%
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.999	64	-	-	-	-	0,00%
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.090	6	-	-	-	-	0,00%
Gradevinarstvo	12.000	137	5	2	-	-	0,04%
Informisanje i komunikacije	2.683	35	-	-	-	-	0,00%
Obrazovanje	27	3	-	-	-	-	0,00%
Ostale uslužne djelatnosti	3.053	52	-	-	-	-	0,00%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	291	3	-	-	-	-	0,00%
Poslovanje nekretninama	2.059	10	-	-	-	-	0,00%
Prerađivačka industrija	12.272	256	134	133	134	133	1,09%
Saobraćaj i skladištenje	4.381	63	3	1	-	-	0,06%
Snabdijevanje vodom	613	30	-	-	-	-	0,00%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	3.270	55	-	-	-	-	0,00%
Trgovina	12.475	801	838	590	773	579	6,72%
Umjetnost, zabava i rekreacija	697	44	5	2	-	-	0,71%
Usluge pružanja smještaja i ishrane	16.104	408	5.471	328	5.461	326	33,97%
Vađenje ruda i kamena	1.813	83	-	-	-	-	0,00%
Zdravstvo i socijalna zaštita	605	15	-	-	-	-	0,00%
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	7.706	91	-	-	-	-	0,00%
Kredit preduzetnicima	65	-	-	-	-	-	0,00%
Kamatna i druga potraživanja	290	55	76	52	53	31	26,21%

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

UČEŠĆE PROBLEMATIČNIH POTRAŽIVANJA – STAGE 3 U UKUPNIM KREDITIMA (Nastavak)

31.12.2024.	Bruto izloženosti	Ispravka vrijednosti	S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti S3	Restruktuirana S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturirana S3 potraživanja	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti
Kreditni i potraživanja od banaka	62.167	122	-	-	-	-	0,00%
Kreditni i potraživanja od klijenata	123.055	2.454	7.576	1.252	5.742	382	6,16%
Kreditni fizičkim licima	45.034	414	171	107	-	-	0,38%
Stambeni	8.716	53	-	-	-	-	0,00%
Gotovinski - nenamjenski	16.090	140	65	24	-	-	0,41%
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-	0,00%
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.161	7	-	-	-	-	0,00%
Ostalo	19.066	214	106	83	-	-	0,55%
Kreditni pravnim licima	77.741	1.999	7.312	1.106	5.703	369	9,41%
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.348	41	-	-	-	-	0,00%
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.572	53	-	-	-	-	0,00%
Građevinarstvo	11.393	161	41	-	-	-	0,36%
Informisanje i komunikacije	2.706	30	-	-	-	-	0,00%
Obrazovanje	48	1	-	-	-	-	0,00%
Ostale uslužne djelatnosti	2.410	22	-	-	-	-	0,00%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	193	3	-	-	-	-	0,00%
Poslovanje nekretninama	3.646	13	-	-	-	-	0,00%
Prerađivačka industrija	9.170	176	134	100	134	100	1,46%
Saobraćaj i skladištenje	5.084	52	5	2	-	-	0,10%
Snabdijevanje vodom	725	4	-	-	-	-	0,00%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	1.435	45	-	-	-	-	0,00%
Trgovina	11.586	869	1.554	731	-	-	13,41%
Umjetnost, zabava i rekreacija	819	9	-	-	-	-	0,00%
Usluge pružanja smještaja i ishrane	14.041	377	5.578	273	5.569	269	39,73%
Vađenje ruda i kamena	448	8	-	-	-	-	0,00%
Zdravstvo i socijalna zaštita	1.136	12	-	-	-	-	0,00%
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	9.981	122	-	-	-	-	0,00%
Kreditni preduzetnicima	80	-	-	-	-	-	0,00%
Kamatna i druga potraživanja	201	40	93	39	39	13	46,26%

Na dan 31.12.2024. godine Banka na vanbilansu u S3 ima jednu garanciju u iznosu od EUR 342,50.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE S3 POTRAŽIVANJA

	Bruto 31.12.2024.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Utica kursa	Druge promjene	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Kreditni i potraživanja od klijenata	7.576	200	605	-	(360)	6.811	5.508
Kreditni fizičkim licima	171	130	2	-	(19)	280	86
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	65	35	2	-	(12)	86	40
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	106	95	-	-	(7)	194	46
Kreditni pravnim licima	7.312	65	574	-	(347)	6.455	5.399
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	5.839	60	98	-	(123)	5.678	5.204
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	1.473	-	476	-	(224)	773	193
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	5	-	-	-	5	3
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	93	5	29	-	6	76	23

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE S3 POTRAŽIVANJA (Nastavak)

	Bruto 31.12.2023.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Uticaj kursa	Druge promjene	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Kreditni i potraživanja od klijenata	6.825	1.710	29	-	(930)	7.576	6.324
Kreditni fizičkim licima	130	76	15	-	(20)	171	64
Stambeni Gotovinski - nenamjenski Kupovina automobila Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora Ostalo	- 43 - - 87	- 52 - - 24	- 15 - - -	- - - - -	- (15) - - (5)	- 65 - - 106	- 41 - - 23
Kreditni pravnim licima	6.661	1.589	13	-	(925)	7.312	6.205
Vlada Crne Gore Privredna društva u privatnom vlasništvu Privredna društva u državnom vlasništvu Privredna društva nerezidenti Ostale finansijske institucije, rezidenti Nevladine i druge neprofitne organizacije	- 6.661 - - - -	- 116 - 1.473 - -	- 13 - - - -	- - - - - -	- (925) - - - - -	- 5.839 - 1.473 - - -	- 5.436 - 770 - - -
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	34	45	1	-	15	93	55

Na dan 31.12.2024. godine Banka na vanbilansu u S3 ima jednu garanciju u iznosu od EUR 342,50.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

RESTRUKTURIRANJA POTRAŽIVANJA

31.12.2025.	Bruto izloženost	Restruktuirana potraživanja-Bruto izloženost	S 1 restruktuirana potraživanja	S2 restruktuirana potraživanja	S3 restruktuirana potraživanja	Ispravka vrijednosti restruktuiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S 1 restruktuiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S 2 restruktuiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S 3 restruktuiranih potraživanja	Učešće restruktuiranih potraživanja u bruto izloženosti
Kreditni i potraživanja od klijenata	156.080	6.788	-	367	6.420	1.081	-	12	1.069	4%
Kreditni fizičkim licima	72.587	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Stambeni	10.579	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Gotovinski - nenamjenski	31.862	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kupovina automobila	140	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.510	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Ostalo	28.496	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kreditni pravnim licima	83.138	6.734	-	367	6.367	1.050	-	12	1.038	8%
Administrativne i pomoćne usluzne djelatnosti	1.999	130	-	130	-	1	-	1	-	6%
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.090	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Građevinarstvo	12.000	157	-	157	-	1	-	1	-	1%
Informisanje i komunikacije	2.683	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Obrazovanje	27	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Ostale uslužne djelatnosti	3.053	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	291	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Poslovanje nekretninama	2.059	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Prerađivačka industrija	12.272	214	-	80	134	143	-	10	133	2%
Saobraćaj i skladištenje	4.381	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Snabdijevanje vodom	613	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	3.270	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Trgovina	12.475	773	-	-	773	579	-	-	579	6%
Umjetnost, zabava i rekreacija	697	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Usluge pružanja smještaja i ishrane	16.104	5.461	-	-	5.461	326	-	-	326	34%
Vađenje ruda i kamena	1.813	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Zdravstvo i socijalna zaštita	605	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	7.706	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kreditni preduzetnicima	65	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kamatna i druga potraživanja	290	54	-	1	53	31	-	-	31	19%

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

RESTRUKTURIRANJA POTRAŽIVANJA

	Bruto izloženost	Restruktuirana potraživanja- Bruto izloženost	S 1 restrukturirana potraživanja	S2 restrukturirana potraživanja	S3 restrukturirana potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S1 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S2 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S3 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrijednosti S3 restrukturiranih potraživanja	Učešće restrukturiranih potraživanja u bruto izloženosti
31.12.2024.											
Kreditni i potraživanja od klijenata	123.055	9.447	-	3.705	5.742	414	-	32	382	-	8%
Kreditni fizičkim licima	45.034	500	-	500	-	3	-	3	-	-	1%
Stambeni	8.716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Gotovinski - nenamjenski	16.090	500	-	500	-	3	-	3	-	-	3%
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Ostalo	19.066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kreditni pravnim licima	77.741	8.904	-	3.201	5.703	398	-	29	369	-	11%
Administrativne i pomoćne usluzne djelatnosti	1.348	250	-	250	-	11	-	11	-	-	19%
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.572	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0%
Građevinarstvo	11.393	2.951	-	2.951	-	18	-	18	-	-	26%
Informisanje i komunikacije	2.706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Obrazovanje	47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Ostale uslužne djelatnosti	2.410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	194	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Poslovanje nekretninama	3.646	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Prerađivačka industrija	9.170	134	-	-	134	100	-	-	100	-	1%
Saobraćaj i skladištenje	5.084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Snabdijevanje vodom	725	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	1.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Trgovina	11.586	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Umjetnost, zabava i rekreacija	819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Usluge pružanja smještaja i ishrane	14.041	5.569	-	-	5.569	269	-	-	269	-	40%
Vađenje ruda i kamena	448	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Zdravstvo i socijalna zaštita	1.136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	9.981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kreditni preduzetnicima	80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Kamatna i druga potraživanja	201	43	-	4	39	13	-	-	13	-	21%

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE RESTRUKTURIRANIH S1 POTRAŽIVANJA

U toku 2025. i 2024. nije bilo restrukturiranja S1 klijenata.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE RESTRUKTURIRANIH S2 POTRAŽIVANJA

	Bruto restrukturirana S2 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana S2 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S2 potraživanja	Uticaj kursa	Druge promjene – smanjenje (povećanje/smanje nje po osnovu prelaska već restrukturiranih kredita u S2/ prelaska već restrukturiranih kredita u S3)	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Kredit i potraživanja od klijenata	3.705	81	3.419	-	-	368	356
Kredit i fizičkim licima	500	-	500	-	-	-	-
Kredit i pravnim licima	3.201	80	2.914	-	-	367	355
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	3.201	80	2.914	-	-	367	355
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i preduzetnicima	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	4	1	4	-	-	1	1

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE RESTRUKTURIRANIH S2 POTRAŽIVANJA (Nastavak)

	Bruto restruktuirana S2 potraživanja 31.12.2023.	Nova restruktuirana S2 potraživanja	Smanjenje restruktuiranih S2 potraživanja	Uticaj kursa	Druge promjene – smanjenje(povećanje/s manjenje po osnovu prelaska već restruktuiranih kredita u S2/ prelaska već restruktuiranih kredita u S3)	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Kreditni i potraživanja od klijenata	1.768	2.196	751	-	493	3.705	3.673
Kreditni fizičkim licima	27	500	27	-	-	500	497
Kreditni pravnim licima	1.738	1.695	722	-	490	3.201	3.172
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	1.738	1.695	722	-	490	3.201	3.172
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	2	1	2	-	3	4	4

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE RESTRUKTURIRANIH S3 POTRAŽIVANJA

	Bruto restrukturirana S3 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana S3 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S3 potraživanja	Uticaj kursa	Druge promjene (povećanje po osnovu prelaska već restrukturiranih kredita u S3)	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Kreditni i potraživanja od klijenata	5.742	773	94	-	-	6.420	1.069
Kreditni fizičkim licima	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	5.703	773	108	-	-	6.367	1.038
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	5.703	-	108	-	-	5.595	459
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	773	-	-	-	772	579
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	39	-	-14	-	-	53	31

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

PROMJENE RESTRUKTURIRANIH S3 POTRAŽIVANJA (Nastavak)

	Bruto restrukturirana S3 potraživanja 31.12.2023.	Nova restrukturirana S3 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S3 potraživanja	Uticaj kursa	Druge promjene (povećanje po osnovu prelaska već restrukturiranih kredita u S3)	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Kreditni i potraživanja od klijenata	6.625	-	65	-	818	5.742	5.360
Kreditni fizičkim licima	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	6.596	-	79	-	814	5.703	5.334
Vlada Crne Gore	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	6.596	-	79	-	814	5.703	5.334
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske institucije, rezidenti	-	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni preduzetnicima	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	29	-	-14	-	4	39	26

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****Rizik koncentracije**

Rizik koncentracije je rizik nastanka negativnih posljedica za Banku zbog postojanja pojedinačne, direktne i indirektno izloženosti prema jednom licu, grupi povezanih lica, odnosno centralnoj ugovornoj strani ili postojanja skupa izloženosti povezanih zajedničkim faktorima rizika.

Rizik koncentracije Banka identifikuje: prilikom odobravanja kreditnih izloženosti, ulaganja u HOV i polaganja sredstava na korespodentskim računima i računima komercijalnih banaka.

Banka prati i upravlja rizikom koncentracije koji se odnosi na:

- Pojedina lica i grupe povezanih lica;
- Grupe izloženosti koje povezuju zajednički faktori (djelatnost, geografsko područje, istovrsni poslovi, primjena istih tehnika smanjenja kreditnog rizika);
- Cjelokupni kreditni portfolio.

Rizik koncentracije koji se odnosi na pojedina lica i grupe povezanih lica Banka prati kroz pokazatelj velikih izloženosti. Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica smatra se velikom izloženosti ako je njena vrijednost jednaka ili prelazi 10% osnovnog kapitala Banke. Najveći iznos izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica nakon uzimanja u obzir efekata tehnika ublažavanja kreditnog rizika, u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, ne smije da prelazi 25% osnovnog kapitala Banke, odnosno interni limit je Banka definisala na 24,5% osnovnog kapitala.

Grupe izloženosti koje povezuju zajednički faktori rizika jesu: Izloženost prema privrednim sektorima (djelatnostima); izloženost prema geografskim područjima, izloženost prema tipovima kreditnih proizvoda i primjena istih tehnika smanjenja kreditnog rizika.

Banka prati rizik koncentracije po osnovu izloženosti prema nerezidentima u okviru rizika zemlje, što je u skladu sa sklonošću Banke preuzimanju rizika.

Banka nije značajno izložena riziku koncentracije koji proizilazi iz korišćenja garancija i drugih jemstava i kreditnih derivata, jer dominantni instrument smanjenja kreditnog rizika za izloženosti Banke predstavljaju gotovina i gotovinski ekvivalenti koji su deponovani na računima Banke. Takođe, Banka ne odobrava po automatizmu kreditne plasmane klijentima na osnovu pokrića priznatim instrumentom smanjenja kreditnog rizika (gotovina i gotovinski ekvivalenti koji su deponovani na računima Banke). Svaki kreditni plasman u Banci bez obzira na instrumente smanjenja kreditnog rizika podliježe posebnoj analizi rizika, te zahtijeva odluku ovlašćenog nadležnog odbora.

Sektor kontrole rizika prati interne limite i izvještava ALCO i Upravni odbor Banke o izloženosti Banke riziku koncentracije (na mjesečnom nivou). Operativni limiti su postavljeni na nivou RAS tolerancije rizika.

- Velika izloženost (limit 24,5% osnovnog kapitala, tolerancija 25% osnovnog kapitala);
- Koncentracija kreditnih izloženosti prema individualnim klijentima (top 10) – (limit 33%, tolerancija 38%);
- Koncentracija kreditnih izloženosti nerezidenata u ukupnim kreditnim izloženostima (limit 15%, tolerancija 20%)
- Izloženost prema jednoj industrijskoj grani u ukupnom kreditnom portfolio – (limit 24%. tolerancija 28%);
- Limit izloženosti za dužničke HOV u ukupnoj aktivni –(limit 45%, tolerancija 50%).

Za izračunavanje internih kapitalih zahtjeva i stresno testiranje (na kvartalnoj osnovi) Banka može da koristi HHI indekse: Individualni indeks koncentracije (HHIi) kreditnog portfolija; Indeks koncentracije sektora; HHIs);Indeks geografske koncentracije (HHIg) i Indeks koncentracije proizvoda (HHIp).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

RIZIK KONCENTRACIJE

KREDITI I POTRAŽIV. OD BANAKA I DR. FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA PO GRANSKOJ I GEOGRAFSKOJ KONCENTRACIJI IZLOŽENOSTI

	Potraživanja od S1 i S2 klijenata					Potraživanja od S3 klijenta				
	Crna Gora	SAD	Njemačka	Hrvatska	Ostalo	Crna Gora	SAD	Njemačka	Hrvatska	Ostalo
Kredit i potraživanja od banaka	1.940	-	35.836	9.413	23.684	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	141.005	-	-	975	6.070	5.316	-	193	-	-
Kredit fizičkim licima	69.528	-	-	-	2.424	86	-	-	-	-
Stambeni	8.115	-	-	-	2.416	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	31.595	-	-	-	8	40	-	-	-	-
Kupovina automobila	139	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.504	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	28.175	-	-	-	-	46	-	-	-	-
Kredit pravnim licima	71.203	-	-	975	3.643	5.207	-	193	-	-
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	967	-	-	975	-	-	-	-	-	-
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.089	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	11.904	-	-	-	-	3	-	-	-	-
Informisanje i komunikacije	2.652	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrazovanje	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uslužne djelatnosti	3.007	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	288	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poslovanje nekretninama	2.056	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	12.045	-	-	-	-	1	-	-	-	-
Saobraćaj i skladištenje	4.329	-	-	-	-	2	-	-	-	-
Snabdijevanje vodom	585	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	3.229	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trgovina	8.825	-	-	-	2.649	56	-	193	-	-
Umjetnost, zabava i rekreacija	653	-	-	-	-	3	-	-	-	-
Usluge pružanja smještaja i ishrane	10.587	-	-	-	-	5.143	-	-	-	-
Vađenje ruda i kamena	741	-	-	-	994	-	-	-	-	-
Zdravstvo i socijalna zaštita	593	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Državna uprava i odbrana, obavez. socijalno	7.626	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit preduzetnicima	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	209	-	-	-	3	23	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti (po amort.vrijednosti)	52.447	61.554	14.215	-	36.603	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti (po FVOCI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilans	33.020	-	-	-	1.707	1	-	-	-	-
Garancije	26.519	-	-	-	394	-	-	-	-	-
Preuzete neopozive obaveze	6.501	-	-	-	1.314	-	-	-	-	-
Ukupno	228.411	61.554	50.051	10.387	68.065	5.316	-	193	-	-

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

RIZIK KONCENTRACIJE (Nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA PO GRANSKOJ I GEOGRAFSKOJ KONCENTRACIJI
IZLOŽENOSTI (Nastavak)

31.12.2024.	Potraživanja od S1 i S2 klijenata				Potraživanja od S3 klijenta					
	Crna Gora	Njemačka	SAD	BiH	Ostalo	Crna Gora	Njemačka	SAD	BiH	Ostalo
Kredit i potraživanja od banaka	2.325	38.073	-	9.726	11.921	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	107.129	-	2.569	-	4.937	5.528	797	-	-	-
Kredit fizičkim licima	39.965	-	-	-	4.742	64	-	-	-	-
Stambeni	4.584	-	-	-	4.093	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	15.470	-	-	-	497	41	-	-	-	-
Kupovina automobila	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.157	-	-	-	0	-	-	-	-	-
Ostalo	18.754	-	-	-	152	23	-	-	-	-
Kredit pravnim licima	66.978	-	2.569	-	195	5.436	770	-	-	-
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.524	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gradvinarstvo	11.235	-	-	-	-	41	-	-	-	-
Informisanje i komunikacije	2.679	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrazovanje	47	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uslužne djelatnosti	2.395	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	191	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poslovanje nekretninama	3.643	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	8.797	-	-	-	195	33	-	-	-	-
Saobraćaj i skladištenje	5.044	-	-	-	-	3	-	-	-	-
Snabdijevanje vodom	723	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	1.395	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trgovina	7.353	-	2.569	-	-	54	770	-	-	-
Umjetnost, zabava i rekreacija	813	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Usluge pružanja smještaja i ishrane	8.381	-	-	-	-	5.306	-	-	-	-
Vađenje ruda i kamena	440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zdravstvo i socijalna zaštita	1.127	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Državna uprava i odbrana, obavez. socijalno	9.878	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit preduzetnicima	80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamatna i druga potraživanja	106	-	-	-	-	27	27	-	-	-
Hartije od vrijednosti (po amort.vrijednosti)	53.004	9.077	31.446	-	43.010	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti (po FVOCI)	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
Vanbilans	23.088	-	-	-	6.373	-	-	-	-	-
Garancije	17.095	-	-	-	1.061	-	-	-	-	-
Preuzete neopozive obaveze	5.994	-	-	-	5.312	-	-	-	-	-
Ukupno	185.546	47.150	34.015	9.726	66.241	5.528	797	-	-	-

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Kreditni rizik (Nastavak)****Primljeni instrumenti osiguranja**

Banka je implementirala sistem upravljanja kreditnim rizikom, koji ima za cilj da osigura optimalno upravljanje instrumentima osiguranja (kolateralima) i smanji potencijalni kreditni gubitak u slučaju dužnikovog neispunjavanja obaveza. Politika kolaterala, koja je usaglašena sa zahtjevima regulatora propisuju prihvatljivost instrumenata osiguranja (kolaterala) po vrstama, pravila vrednovanja i praćenja te osiguravaju pouzdanost, pravnu sprovodivost i pravovremenu naplatu iz kolaterala, dok tehnološka podrška omogućava evidenciju prihvatljivih instrumenata osiguranja te kontrolu parametara koji utiču na njihovo vrednovanje.

Instrument osiguranja može se pojaviti u više oblika: nekretnine, pokretnine, novčani depozit, vrijednosni papiri, polise osiguranja, u obliku nematerijalne kreditne zaštite: garancije te drugi kolaterali prihvaćeni u skladu sa EU i lokalnom regulativom.

Instrumenti osiguranja se prihvataju isključivo kao sekundani (dodatni) izvor osiguranja kreditnog rizika (primarni je kreditna sposobnost klijenta/dužnika) i ne mogu služiti kao zamjena za dužnikovu sposobnost ispunjavanja obaveza.

Banka sprovodi procjenu pribavljenih instrumenata osiguranja u sklopu procesa odobravanja kredita/plasmana. Procjena je podložna redovnoj reviziji.

Tokom trajanja ugovornog odnosa, Banka je za nepokretnosti angažovala nezavisnog eksternog procjenjivača da izvrši reprocjene: za nepokretnosti koje služe u poslovne svrhe - najmanje jednom godišnje; za stambene nepokretnosti - najmanje jednom u tri godine; u kraćim rokovima u slučaju značajnih promjena na tržištu.

Kolateral mora biti reprocjenjen od strane profesionalnog spoljnog procjenjivača najkasnije kada kreditna izloženost postane nekvalitetna izloženost i prije nego što Banka odluči da pokrene pravni postupak. Za sve nekvalitetne izloženosti procjene vrijednosti kolaterala treba da se ažuriraju kad se izloženost klasifikuje kao nekvalitetna i najmanje jednom godišnje sve dok je tako klasifikovana.

Sve nekretnine založene kod Banke osigurane su za slučaj nastupanja štetnih događaja, pri čemu se polisa osiguranja obezbjeđuje na rok koji je minimalno jednak roku dospjeća kredita. Za pokretnu imovinu poput vozila, vazduhoplove i plovila te ostale opreme polisa osiguranja obezbjeđuje se na godišnjem nivou. Za osiguranje opreme i mašina polisa osiguranja obezbjeđuje se na godišnjem nivou.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLJENATA POKRIVENA KOLATERALIMA

31.12.2025.	S 1 klijenti			S 2 klijenti			S 3 klijenti		
	Nekretnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Nekretnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Nekretnine	Depoziti	Ostali kolaterali
Kreditni fizičkim licima	29.873	1.126	39.134	1.069	-	633	22	-	64
Stambeni	8.337	954	794	436	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	7.902	165	22.694	277	-	509	22	0	18
Kupovina automobila	61	-	78	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.501	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	12.072	7	15.568	355	-	124	-	-	46
Kreditni pravnim licima	36.644	5.051	24.530	6.137	1.017	2.204	49	5.136	214
Vlada Crne Gore	-	-	7.615	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	35.080	4.477	12.281	6.137	23	1.519	49	5.136	19
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	574	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	3.178	-	994	427	-	-	193
Ostale finansijske institucije, rezidenti	159	-	0	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	1.404	-	1.456	-	-	163	-	-	3
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	-	-	-	-	95	-	-	-
Kreditni preduzetnicima	50	-	15	-	-	-	-	-	-
Ukupno	66.566	6.177	63.678	7.205	1.017	2.837	71	5.136	278
			136.422			11.060			5.485

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Kreditni rizik (Nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLJENATA POKRIVENA KOLATERALIMA

31.12.2024.	S 1 klijenti			S 2 klijenti			S 3 klijenti		
	Nekretnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Nekretnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Nekretnine	Depoziti	Ostali kolaterali
Kreditni fizičkim licima	17.650	3.200	22.826	137	497	246	27	-	37
Stambeni	5.134	3.045	483	-	-	-	-	-	-
Gotovinski - nenamjenski	4.871	145	10.238	-	497	158	27	-	14
Kupovina automobila	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adaptacija stambenog ili poslovnog prostora	1.154	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	6.491	10	12.104	137	-	88	-	-	23
Kreditni pravnim licima	19.620	5.093	28.396	15.936	-	491	93	5.300	812
Vlada Crne Gore	-	-	9.860	-	-	-	-	-	-
Privredna društva u privatnom vlasništvu	17.478	3.161	14.598	15.936	-	474	93	5.300	42
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	1.932	-	-	-	-	-	-	-
Privredna društva nerezidenti	-	-	2.758	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske institucije, rezidenti	273	-	-	-	-	-	-	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije	1.869	-	497	-	-	17	-	-	-
Javne službe jedinica lokalne samouprave	-	-	684	-	-	-	-	-	-
Kreditni preduzetnicima	80	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	37.350	8.292	51.222	16.073	497	737	120	5.300	849
			96.865			17.306			6.269

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.6. Rizik prekomjernog finansijskog leveridža**

Rizik prekomjernog finansijskog leveridža je rizik koji proizilazi iz ranjivosti Banke zbog postojećeg ili potencijalnog finansijskog leveridža koji može da dovede do neželjenih izmjena poslovnog plana Banke, uključujući i prinudnu prodaju imovine koja može da dovede do gubitaka ili do prilagođavanja vrijednosti preostale imovine Banke.

Mjerenje i ograničavanje rizika prekomjernog finansijskog leveridža vrši se praćenjem regulatornih limita, kao i uspostavljanjem internih limita izloženosti prema riziku prekomjernog finansijskog leveridža. U cilju upravljanja ovim rizikom, Banka, pored regulatornih, prati i interne limite i toleranciju. Regulatorni limit za koeficijent finansijskog leveridža definisan je na minimalnom nivou od 3%, dok je interni limit definisan na minimalnom nivou od 4,50% a tolerancija na minimalnom nivou od 4,00%.

U cilju ublažavanja rizika prekomjernog finansijskog leveridža Banka preventivno preduzima aktivnosti praćenja odstupanja ostvarenih vrijednosti bilansnih pozicija u odnosu na planirane, pri čemu u slučaju ostvarenja prekoračenja značajnih bilansnih pozicija u iznosu većem od 15% u odnosu na poslovni plan (budžet) sagledava potrebu revidiranja internih akata i vrši preispitivanje dovoljne kapitalizovanosti, kako bi se sagledao rizični profil Banke i definisale mjere koje je potrebno preduzeti. Značajnim bilansnim pozicijama smatraju se: veličina aktive, iznos kredita i iznos HOV.

Banka na kvartalnom nivou sagledava izloženosti riziku prekomjernog finansijskog leveridža, poslovanje u okviru utvrđenih limita, dok mjesečno prati prekoračenja ostvarenih vrijednosti u odnosu na planirane i preduzima mjere u slučaju značajnog prekoračenja ostvarenih vrijednosti u odnosu na planirane.

Na dan 31.12.2025. godine koeficijent finansijskog leveridža je iznosio 5,25% i isti je usklađen i sa regulatornim i interno propisanim limitima.

4.7. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik ostvarivanja gubitaka za Banku koji proizilazi iz neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja, uključujući pravni rizik.

Banka u okviru upravljanja operativnim rizikom naročito obuhvata:

- 1) postojeći ili potencijalni rizik gubitka za kreditnu instituciju koji nastaje zbog neprimjerenog pružanja finansijskih usluga, uključujući slučajeve namjere ili nehata (rizik nesavjesnog poslovanja);
- 2) rizik informacionog sistema;
- 3) rizik modela;
- 4) poslovne promjene, uključujući nove proizvode, aktivnosti procese i sisteme;
- 5) rizik koji se pojavljuje pri upravljanju projektima;
- 6) pravni rizik;
- 7) spoljne događaje,
- 8) operativni rizik koji proizilazi iz eksternalizacije; i
- 9) značajne inherentne rizike u postojećim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.7. Operativni rizik (Nastavak)**

Banka upravlja operativnim rizikom na način da isti kontroliše, ublažava, prenosi na treće strane ili izbjegava.

Interna akta koja regulišu sistem upravljanja operativnim rizikom:

- Politika upravljanja operativnim rizikom,
- Procedura upravljanja operativnim rizikom,
- Metodologija identifikacije ključnih indikatora rizika,
- Politika upravljanja eksternalizacijom,
- Procedura upravljanja eksternalizacijom,
- Metodologija procjene uticaja rizika povezanih sa eksternalizacijom,
- Politika upravljanja rizikom modela;
- Procedura uvođenja novog proizvoda.

Razgraničenje odgovornosti postiže se na način da sprječava sukobe interesa tako da je zaposleni u Sektoru kontrole rizika koji koordiniše upravljanje operativnim rizikom i priprema izvještaje nezavisan od djelova gdje rizici nastaju.

Godišnje revidiranje internih dokumenata za upravljanje operativnim rizicima se vrši redovno.

Analiza operativnih rizika (Samoprocjena operativnih rizika i kontrola) sprovodi se u Banci na godišnjem nivou, čime su prepoznaju potencijalno najrizičniji procesi s aspekta operativnog rizika te su isti podvrgavaju dubljoj analizi i po potrebi definišu dodatne kontrole i mjere za smanjenje rizika ukoliko se za tim ukaže potreba.

Svjesnost o kulturi upravljanja operativnim rizikom kontinuirano se poboljšava dodatnom edukacijom zaposlenih koju sprovodi Sektor kontrole rizika, kao i unapređenja sistema izvještavanja. Sistem izvještavanja uspostavljen je u cilju informisanja rukovodstva i relevantnih tijela o izloženosti operativnom riziku te mjerama umanjenja operativnog rizika.

Banka ima bazu podataka o rizičnim događajima u kojoj se evidentiraju događaji uzrokovani operativnim rizikom bez obzira da li su rezultirali gubitkom za Banku ili ne. Na osnovu tih podataka definišu se dodatne moguće mjere/kontrole za smanjenje operativnih rizika. Sektor kontrole rizika izvještava o svim događajima operativnog rizika, bez obzira na iznos gubitka, na mjesečnom nivou. Za događaje sa bruto gubitkom između EUR 10.001 i EUR 50.000, informacija se dostavlja odmah po nastanku događaja elektronskim putem i uključuje u prvi mjesečni izvještaj Sektora kontrole rizika. Poseban izvještaj se priprema samo u slučaju ponavljanja istog ili sličnog događaja, što može ukazivati na sistemski rizik. Za događaje sa bruto gubitkom većim od 50.000 EUR, Sektor kontrole rizika je dužan da bez odlaganja, odmah nakon prijave događaja operativnog rizika, pripremi poseban izvještaj sa detaljnom analizom, i dostavi ga: Odboru za IS i operativni rizik i Upravnom odboru Banke. Ako je poznato da će gubitak, bez obzira na iznos, biti u potpunosti nadoknađen u roku od pet radnih dana, događaj se i dalje evidentira, ali se može izvještavati kroz redovne izvještaje, bez izrade posebnog izvještaja.

Banka je uspostavila i redovno održava sistem ranog upozoravanja – Ključni indikatori rizika (Key Risk Indicators - KRI) koji su uključeni u izvještaju o operativnom riziku.

Banka redovno sprovodi nadzor nad ispunjenjem ugovorenih obaveza i nad kvalitetom usluge u cilju kvalitetnog upravljanja rizikom proizašlim iz eksternalizovanih aktivnosti. Takođe, o namjeri eksternalizacije kritičnih i značajnih poslova Banke (shodno Odluci o upravljanju rizicima koji su povezani sa eksternalizacijom CBCG) Banka obavještava CBCG.

U skladu sa Procedurom uvođenja novih proizvoda vrši se identifikacija rizika, prije uvođenja novih proizvoda, procesa i sistema, kao i svaki put kada dođe do važnijih promjena u proizvodima, do pojavljivanja novih proizvoda, ili do promjena u postupku izvođenja pojedinačnog dijela procesa, koji mogu prouzrokovati nove rizike odnosno promijeniti postojeće rizike.

Izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik se sprovodi jednom godišnje primjenom jednostavog pristupa.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.8. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2025	2024	2025	2024
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	34.290	41.820	34.290	41.820
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	397.079	319.423	397.156	318.021
Kredit i potraživanja od banaka	70.873	62.045	70.873	62.045
Kredit i potraživanja od klijenata	153.201	120.601	153.201	120.601
Hartije od vrijednosti	164.819	136.536	164.896	135.135
Ostala finansijska sredstva	8.186	240	8.186	240
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (hartije od vrijednosti)	-	-	-	-
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (kredit i potraživanja od klijenata)	-	-	-	-
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	404.884	337.294	404.884	337.294
Depoziti klijenata	383.898	323.663	383.898	323.663
Depoziti banaka	6	5	6	5
Kredit klijenata koji nisu banke	1.969	2.595	1.969	2.595
Ostale obaveze	19.011	11.031	19.011	11.031

Pravična vrijednost je vrijednost koja bi se naplatila za prodaju sredstva odnosno platila za izmirenje obaveze u regularnoj transakciji između učesnika na tržištu na dan mjerenja u datim tržišnim okolnostima. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, pravična vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene pravične tržišne vrijednosti ne mogu biti ostvarene prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta.

4.8.1 Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti

Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti

MSFI 13 definiše hijerarhiju tehnika vrednovanja na osnovu toga da li su unosi koje zahtijevaju te tehnike vrednovanja raspoloživi ili ne. Raspoloživi unosi odslikavaju tržišne podatke dobijene iz nezavisnih izvora; unosi koji nisu raspoloživi uključuju tržišne pretpostavke Banke. Ove dvije vrste unosa stvorile su sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Nivo 1 – Kotirane vrijednosti (nekorigovane) na aktivnom tržištu istih sredstava i obaveza. Ovaj nivo uključuje kotirane instrumente kapitala.
- Nivo 2 – Unosi koji ne predstavljaju kotirane vrijednosti uključene u Nivo 1, a koji su raspoloživi i tiču se datog sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. u vidu cijena/vrijednosti) ili indirektno (u vidu zaključaka na osnovu cijena/vrijednosti).
- Nivo 3 – unosi za sredstva i obaveze koji nisu zasnovani na raspoloživim tržišnim podacima. Ovaj Nivo uključuje ulaganja u kapital pod tržišnim pretpostavkama Banke (ne postoje raspoloživi podaci).

Ova hijerarhija zahtijeva upotrebu raspoloživih tržišnih podataka kada isti postoje. Prilikom procjene fer vrijednosti, Banka uzima u obzir raspoložive tržišne vrijednosti kad god je to moguće.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.8. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)

4.8.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti

Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti

Procijenjena fer vrijednost finansijskih instrumenata, prema hijerarhiji fer vrijednosti, data je u narednoj tabeli:

31.12.2025	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva:				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	34.920	-	-	34.920
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	70.873	70.873
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	153.201	153.201
Hartije od vrijednosti	164.896	-	-	164.896
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	520	520
Ukupno	199.816	-	224.594	424.410
31.12.2024	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva:				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	41.820	-	-	41.820
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	62.045	62.045
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	120.601	120.601
Hartije od vrijednosti	135.135	-	-	135.135
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	630	630
Ukupno	176.955	-	183.276	360.231

Tehnike vrednovanja i pretpostavke korišćene za vrednovanje finansijskih instrumenata koje nisu vrednovane po fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmjeravanja pod tekućim tržišnim uslovima bez obzira na to da li je cijena direktno utvrđiva ili procijenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke, koji su prema tome klasifikovani u nivo 2 i nivo 3 hijerarhije fer vrijednosti. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene fer tržišne vrijednosti ne mogu biti ostvarene prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.8. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)****4.8.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti (nastavak)****Kredit i potraživanja od banaka**

Potraživanja od drugih banaka obuhvataju međubankarske plasmane i pozicije u procesu naplate. Fer vrijednost plasmana sa fiksnom kamatnom stopom i prekonoćnih depozita je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti ovih finansijskih sredstava iskazanoj na dan bilansa stanja.

Kredit i potraživanja od klijenata

U cilju utvrđivanja pravične vrijednosti kredita klijentima sa fiksnom kamatnom stopom iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, izvršeno je poređenje kamatnih stopa po kojima su krediti odobravani klijentima sa raspoloživim informacijama o preovlađujućim tržišnim kamatnim stopama u bankarskom sektoru Crne Gore, odnosno prosječnim ponderisanim kamatnim stopama po djelatnostima.

Rukovodstvo Banke smatra da kamatne stope Banke ne odstupaju značajno od preovlađujućih tržišnih kamatnih stopa u bankarskom sektoru Crne Gore, te shodno tome pravična vrijednost kredita klijentima obračunata kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom važećih tržišnih stopa, odnosno prosječnih ponderisanih kamatnih stopa za bankarski sektor, ne odstupa značajno od iskazanih knjigovodstvenih vrijednosti kredita na dan izvještaja o finansijskom položaju.

Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti

Prema mišljenju Rukovodstva Banke, knjigovodstvena vrijednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani ne odstupa značajno od fer vrijednosti sličnih instrumenata na tržištu na dan 31. decembar 2025. godine.

Finansijske obaveze

Za depozite po viđenju, kao i depozite sa preostalim rokom dospjeća kraćim od godinu dana, pretpostavka je da procijenjena fer vrijednost ne odstupa značajno od knjigovodstvenih vrijednosti. Prema mišljenju rukovodstva kamatne stope Banke su usklađene sa važećim tržišnim kamatnim stopama, i shodno tome iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja u datim okolnostima najvjerodostojnije odražava fer vrijednost depozita sa fiksnom kamatnom stopom i preostalim rokom dospjeća dužim od godinu dana.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

5. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka upravlja kapitalom na način obezbjedi usaglašenost sa zahtjevima vezanim za kapital u skladu sa regulativom, kao i da obezbjedi adekvatan nivo kapitala za budući razvoj poslovanja.

Regulatorni kapital predstavlja zbir osnovnog i dopunskog kapitala kreditne institucije. Osnovni kapital kreditne institucije predstavlja zbir stavki redovnog osnovnog kapitala i stavki dodatnog osnovnog kapitala, nakon izvršenih regulatornih usklađivanja i umanjenja za odbitne stavke, na način uređen Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list Crne Gore“ br. 140/21, 144/22, 52/24).

Na dan 31.12.2025. godine, osnovni kapital Banke sastoji se u cjelosti od redovnog osnovnog kapitala u iznosu od EUR 23.582 hiljade. Osnovni kapital uključuje: obične akcije, neraspoređenu (zadržanu) dobit iz prethodnih godina i priznatu dobit tekuće godine.

Odbitne stavke od redovnog osnovnog kapitala Banke jesu: nematerijalna imovina, 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 i 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 (nastale prije početka primjene te odluke).

Banka na dan 31.12.2025. godine nema instrumenata dodatnog osnovnog kapitala.

Banka na dan 31.12.2025. godine ima instrument dopunskog kapitala, u obliku subordinisanog duga, koji je priznat u iznosu od EUR 2.000 hiljada.

Propisane minimalne stope kapitala prema Zakonu o kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 72/19, 8/21, 24/25) su sljedeće:

- koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5% (odnos redovnog osnovnog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku);
- koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6% (odnos osnovnog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku);
- koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8% (odnos regulatornog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti riziku).

Na osnovu Rješenja CBCG broj: 03-10319-11/2024 o potrebnom iznosu kapitala za rizike iz Stuba 2 (P2R), tzv. SREP zahtjev u iznosu od 3,05% RWA, Banka je u obavezi da na dan 31.12.2025. godine godine održava CET 1 na minimalnom nivou od 10,73%, minimalni koeficijent osnovnog kapitala na nivou od 12,80% i minimalni koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala na nivou od 15,56%.

Osim regulatornih minimalnih stopa adekvatnosti kapitala i potrebnog iznosa kapitala iz Stuba 2 (P2R), Banka je dužna da na 31.12.2025. godine ispuni sljedeće zaštitne slojeve redovnog osnovnog kapitala:

- bafera za očuvanje kapitala od 2,50% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- bafera za strukturni sistemski rizik od 1,50% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- kontracikličnog bafera kapitala od 0,50% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- specifične stope kontracikličnog bafera kapitala po osnovu izloženosti prema nerezidentima od 0,01%

Kombinovani bafer koji se primjenjuje na Banku na dan 31.12.2025. godinu iznosi 4,51% ukupnog iznosa izloženosti riziku. Rješenjem CBCG, broj: 0101-9399-6/2025 od 28.11.2025. godine utvrđeno je da Banka nije ostala sistemski važna (OSV) kreditna institucija.

Banka na dan 31.12.2025. godine ispunjava sve regulatorno i interno propisane limite kapitala.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

5. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)

U sljedećoj tabeli je prikazana struktura regulatornog kapitala, ukupna rizikom ponderirana aktiva i stope adekvatnosti kapitala: redovnog osnovnog, osnovnog i ukupnog kapitala:

	31.12.2025	31.12.2024
1 REGULATORNI KAPITAL	25.582	22.468
1.1. OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	23.582	20.468
1.1.1. REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	23.582	20.468
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	15.500	15.500
1.1.1.1. Neraspoređena (zadržana) dobit	11.710	7.666
1.1.1.2. Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	10.209	5.155
1.1.1.3. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat) - FVOCI	1.501	2.512
1.1.1.4. Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	-	-
(-) usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	-	-
ostala prudencijalna usklađivanja	-	-
1.1.1.5. Ostala nematerijalna imovina	458	334
(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke	-	-
1.1.1.6. Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	3.170	2.364
1.1.1.7. Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	-	-
1.1.2. DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	-	-
1.2. DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	2.000	2.000
UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU	139.133	114.323
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1)	16,95%	17,90%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1)	16,95%	17,90%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR)	18,39%	19,65%

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

6. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI I RASHODI

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Prihodi od kamata i slični prihodi		
Depoziti kod ino banaka	2.063	1.959
Kreditni	8.325	6.503
Privredna društva u privatnom vlasništvu	3.486	3.133
Privredna društva u državnom vlasništvu	47	96
Privredna društva koja se bavi finansijskom djelatnošću	9	34
Vlada Crne Gore	566	600
Fizička lica	4.042	2.561
Preduzetnici	3	4
Ostali	172	75
Hartije od vrijednosti	5.244	4.475
Naknada za odobrenje kredita	316	313
Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi	15.948	13.250
Prihodi od kamata ne obezvrijeđene plasmane		
Privredna društva u privatnom vlasništvu	288	316
Fizička lica	5	2
Ukupno prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane	293	318
Rashodi od kamata i slični rashodi		
Depoziti	(2.252)	(1.975)
Banke	(1)	(12)
Vlada CG	0	0
Privredna društva u privatnom vlasništvu	(1.272)	(1.033)
Privredna društva u državnom vlasništvu	(131)	(33)
Ostale depozitne institucije, ostale finansijske institucije i privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću	(350)	(278)
Nevladin sektor	(1)	(1)
Fizička lica	(497)	(542)
Preduzetnici	0	0
Ostala lica	0	(76)
Obaveze po kreditima i pozajmicama	(17)	(18)
Vlada CG	(3)	(6)
Banke	(14)	(12)
Rashodi kamate po osnovu repo aranažmana	(0)	(0)
Rashodi kamate po osnovu lizinga	(65)	(71)
Subordinisani dug	(85)	(2)
Ukupno rashodi od kamata	(2.419)	(2.066)
Neto prihodi od kamata	13.822	11.502

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

7. NETO PRIHODI/RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	2025	2024
Troškovi obezvrjeđenja po kreditima	411	774
Troškovi obezvrjeđenja po kamatnim potraživanjima	(137)	(12)
Troškovi obezvrjeđenja novčanih sredstava, depozita, kredita i potraživanja kod banaka	(23)	15
Troškovi obezvrjeđenja hartija od vrijednosti	(26)	(9)
Troškovi obezvrjeđenja ostale finansijske aktive	58	1
Troškovi obezvrjeđenja ostale aktive	88	95
Troškovi rezervisanja za vanbilansne obaveze	9	190
Ukupno troškovi obezvrjeđenja i rezervisanja	380	1.054

7.1. Promjene ispravki vrijednosti i rezervisanja u Bilansu stanja

Promjene ispravki vrijednosti i rezervisanja bile su sljedeće:

	Kreditni (Napomena 15.2)	Kamata (Napomena 15.2.)	Banke (Napomena 14,15.1)	HOV (Napomena 16.1)	Ostala finansijsk a aktive	Ostala aktiva (Napomena 20)	Vanbilans	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2023.	1.639	8	145	826	311	95	284	3.308
Povećanje ispravki	3.070	34	775	332	5	98	1.666	5.980
Ukidanje ispravki	(2.295)	(46)	(760)	(341)	(4)	(3)	(1.477)	(4.926)
Otpis	0	0	-	-	-	(39)	-	(39)
Unwinding		44	-	-	-	-	-	44
Stanje na dan 31.12.2024.	2.414	40	160	817	312	151	473	4.367
Povećanje ispravki	3.307	77	797	680	296	94	2.024	7.275
Ukidanje ispravki	(2.896)	(214)	(820)	(706)	(238)	(7)	(2.015)	(6.896)
Otpis	(1)	(1)	-	-	-	(55)	-	(57)
Unwinding		152	-	-	-	-	-	152
Stanje na dan 31.12.2025.	2.824	54	137	791	370	183	482	4.841

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

8. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Prihodi od naknada i provizija		
Platni promet	1.988	1.961
Vođenje računa	1.137	1.140
Naknade po vanbilansnim poslovima	341	259
Kartično i bankomatsko poslovanje	509	361
Investiciono bankarstvo	939	2.065
Ostale naknade	137	318
Naknade po kreditima	59	4
	<u>5.110</u>	<u>6.108</u>
Ukupno prihodi od naknada		
Rashodi naknada i provizija		
Platni promet	(551)	(520)
Osiguranje depozita	(611)	(530)
Kartično i bankomatsko poslovanje	(443)	(349)
Investiciono bankarstvo	(311)	(347)
Vanbilansni poslovi	(4)	(8)
Vođenje racuna	(53)	(6)
Ostalo	(232)	(207)
	<u>(2.205)</u>	<u>(1.967)</u>
Ukupno rashodi od naknada		
Neto prihodi od naknada	<u>2.905</u>	<u>4.141</u>

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Troškovi neto zarada	4.627	3.544
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	1.500	1.566
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora	519	411
Obuka zaposlenih	11	36
Putni troškovi i dnevnice	37	32
Ostali troškovi	230	170
Ukupno	<u>6.924</u>	<u>5.759</u>

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Troškovi amortizacije softvera	43	64
Troškovi amortizacije IT opreme	151	107
Troškovi amortizacije kancelarijskog namještaja	46	39
Troškovi amortizacije postrojenja i opreme	30	44
Troškovi amortizacije ostale materijalne aktive	94	112
Troškovi amortizacije vozila	3	3
Trošak amortizacije imovine sa pravom korišćenja (lizing – zakup i podzakup)	611	548
Ukupno	<u>978</u>	<u>917</u>

U odnosu na prethodnu godinu, evidentan je porast troškova zaposlenih, što je uslovljeno rastom broja zaposlenih i širenjem mreže, u skladu sa novom poslovnom strategijom. Porast troškova ostvaren je na nivou koji omogućava profitabilno poslovanje Banke.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

11. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Troškovi zakupnine	14	3
Troškovi kontrole CBCG	333	304
Troškovi održavanja softvera	193	178
Troškovi advokatskih usluga	192	60
Troškovi jednogodišnjih licenci	235	197
Troškovi održavanja hardvera	50	28
Troškovi poštarine, telefona i komunikacionih mreža	170	163
Troškovi obezbjeđenja imovine	173	132
Troškovi prevođenja	20	19
Troškovi održavanja SWIFT-a	35	33
Troškovi članarine UBCG	16	16
Troškovi održavanja	139	96
Troškovi kancelarijskog i potrošnog materijala	26	18
Troškovi električne energije i grijanja	50	41
Troškovi revizije i drugih srodnih usluga	144	96
Troškovi osiguranja	65	25
Troškovi reklame i propagande	160	107
Troškovi predstavništva	445	375
Donacije i pomoći	85	58
Troškovi konsultantskih usluga	278	116
Troškovi održavanja kartica	102	86
Troškovi vezani za HOV	3	4
Ostali troškovi poslovanja	528	262
Ukupno	<u>3.456</u>	<u>2.417</u>

12. POREZ NA DOBIT

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Tekući poreski rashod	840	913
Odloženi poreski rashod/(prihod)	2	(1)
Ukupno	<u>842</u>	<u>912</u>

Odloženi poreski rashod u iznosu od EUR 2 hiljadu nastao je po osnovu odloženog poreskog sredstva na privremenu razliku računovodstvene i poreske vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja. Odložena poreska sredstva po navedenom osnovu na dan 31. decembar 2025. godine iznose EUR 2 hiljade (na dan 31. decembar 2024. odložene poreske obaveze iznosile su EUR 3 hiljade).

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

12. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Porez na dobit Banke je izračunat kao što slijedi:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Tekući porez		
Dobitak po bilansu uspjeha prije oporezivanja	5.520	5.966
Kapitalni dobiti	-	-
Kapitalni gubici	-	-
Troškovi amortizacije u bilansu uspjeha	978	917
Troškovi amortizacije za poreske svrhe	(881)	(871)
Poreski efekat nepriznatih rashoda i prihoda, neto	273	356
Razlika obračunatih troškova po osnovu korekcija transfernih cijena između povezanih lica	30	21
Razlika obračunatih prihoda po osnovu korekcija transfernih cijena između povezanih lica	-	11
Iznos oporezive dobiti	5.920	6.400
Iskorišćeni poreski gubici do visine oporezive dobiti		
Ostatak oporezive poslovne dobiti	5.920	6.400
Kapitalni dobiti	-	-
Prenjeti kapitalni gubici	-	-
Ostatak oporezive kapitalne dobiti	-	-
Poreska osnovica	5.920	6.400
Iznos poreza za period	840	913
Umanjenje poreske obaveze po osnovu pravovremene uplate	-	-
Poreski efekat privremenih razlika	840	913
Poreski efekat privremenih razlika u vezi sa osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	2	(1)
Odloženi poreski rashod	2	(1)
Ukupno trošak poreza u bilansu uspjeha	842	912

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

13. DOBITAK PO AKCIJI

Osnovni dobitak po akciji izračunava se dijeljenjem neto dobitka sa ukupnim brojem akcija u toku godine.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Dobitak u 000 EUR	4.678	5.054
Broj akcija tokom godine	<u>155.000</u>	<u>155.000</u>
Osnovni dobitak po akciji (izražen u EUR po akciji)	<u>30.18</u>	<u>32,61</u>

14. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gotovina	3.357	4.322
Sredstva na žiro računu kod CBCG	11.194	20.644
Obavezna rezerva kod CBCG	<u>19.770</u>	<u>16.892</u>
Ukupno novčana sredstva i depoziti kod centralnih banaka	<u>34.321</u>	<u>41.858</u>
Ispravka vrijednosti sredstava na žiro računu	11	21
Ispravka vrijednosti sredstava obavezne rezerve	<u>20</u>	<u>17</u>
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava i depozita kod centralnih banaka (Napomena 7.1.)	<u>31</u>	<u>38</u>
Novčana sredstva i depoziti kod centralnih banaka umanjeni za ispravku	<u>34.290</u>	<u>41.820</u>

Obavezna rezerva je izdvojena u skladu sa Odlukom CBCG o obaveznoj rezervi banaka kod („Službeni list Crne Gore”, br. 40/10, 46/10, 06/13, 70/17, 88/17, 43/20, 019/22 i 078/24). Obavezna rezerva se obračunava primjenom stope 5,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana; i 4,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana bez mogućnosti razročenja. Na depozite koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa 5,5%.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti (za potrebe sastavljanja Pojedinačnog iskaza o tokovima gotovine).

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gotovina	3.358	4.322
Sredstva na žiro računu kod CBCG	11.194	20.644
Sredstva na računu kod ino banaka (po viđenju)	36.715	29.510
Depoziti kod domaćih banaka (po viđenju)	1.945	2.332
Obavezna rezerva kod CBCG	<u>19.770</u>	<u>16.892</u>
Ukupno novčana sredstva i depoziti kod centralnih banaka	<u>72.982</u>	<u>73.700</u>

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

15. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

15.1. Krediti i potraživanja od banaka

	2025	2024
Korespondentski računi kod ino banaka	36.715	29.511
Depoziti kod banaka i drugih depozitnih institucija u zemlji	1.945	2.332
Oročeni depoziti kod banaka i drugih depozitnih institucija u inostranstvu	32.268	30.266
Potraživanja za kamatu na depozite kod banaka	3	2
Vremenska razgraničenja	48	56
Ukupno krediti i potraživanja od banaka	70.979	62.167
Ispravka vrijednosti sredstava na ino računima	47	55
Ispravka vrijednosti depozita kod rezidentnih banaka	6	7
Ispravka vrijednosti depozita kod nerezidentnih banaka	53	60
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava kod banaka (Napomena 7.1.)	106	122
Kredit i potraživanja od banaka umanjeni za ispravku vrijednosti	70.873	62.045

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala sredstva na deviznim računima kod sljedećih banaka:

	2025	2024
JOINT STOCK COMPANY "VST BANK"	556	1.189
CaixaBank S:A, Španija	5.594	4.869
Podravska banka DD, Hrvatska	408	2.493
Kentbank d.d.	13	0
ASA banka doo Sarajevo, BiH	18	4.886
BANCA POPOLARE DI SONDRIO, Sondrio, Italija	4.641	55
Banca Creditinvest SA, Švajcarska	5.183	946
AKTIF YATIRIM BANKASI A.S., Istanbul, Turska	-	18
Landesbank Baden – Wuerttemberg, Njemačka	39	34
Harbour and Hills Financial Services Limited, Hong Kong	-	-
INTESA SANPAOLO BANKA, Sarajevo, BiH	102	4.862
AIK BANKA, Beograd, Srbija	29	1.610
KT BANK AG, Frankfurt, Njemačka	4.824	2.772
ZHEJIANG CHOUZHOU COMMERCIAL BANK, Hangdžou, Kina	613	795
BAYERISCHE LANDESBANK, Minhen, Njemačka	742	4.982
Ukupno	22.762	29.511

Promjena na računima ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od banaka i novčanim sredstvima i računima depozita kod centralnih banaka (Napomena 14):

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

15. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)

15.1. Krediti i potraživanja od banaka (Nastavak)

	Stanje 31.12.2024	povećanje/ smanjenje	Stanje 31.12.2025
Ispravka vrijednosti			
Ispravka vrijednosti sredstava na žiro-računu	21	(10)	11
Ispravka vrijednosti sredstava obavezne rezerve	17	3	20
Ispravka vrijednosti sredstava na ino računima	55	(8)	47
Ispravka vrijednosti depozita kod rezidentnih banaka	7	(1)	6
Ispravka vrijednosti depozita kod nerezidentnih banaka	60	(7)	53
Ukupno	160	(23)	137

15.2. Krediti i potraživanja od klijenata

Stanje kratkoročnih i dugoročnih kredita po vrsti komitenata:

	2025			2024		
	Kratkorocni	Dugorocni	Ukupno	Kratkorocni	Dugorocni	Ukupno
Privredna društva u privatnom vlasništvu	19.200	46.996	66.196	18.801	39.565	58.366
Privredna društva u državnom vlasništvu	-	575	575	-	1.936	1.936
Ostale finansijske institucije – rezidenti	-	161	161	-	276	276
Preduzetnici	-	65	65	-	81	81
Privredna društva nerezidenti	2.440	3.069	5.509	4.258	-	4.258
Vlada CG	-	7.717	7.717	-	10.000	10.000
Javne služne jedinica lokalne samouprave	-	110	110	-	700	700
Nevladine i druge neprofitne organizacije	188	2.922	3.110	148	2.262	2.410
Fizička lica nerezidenti	-	2.435	2.435	500	4.271	4.771
Fizička lica rezidenti	42	70.229	70.271	57	40.358	40.415
Ukupno bruto krediti po AV	21.870	134.279	156.149	23.764	99.449	123.213
Potraživanja za kamatu	83	207	290	70	131	201
Vremenska razgraničenja	(55)	(303)	(358)	(49)	(310)	(359)
Ispravka vrijednosti glavnice	(357)	(2.468)	(2.825)	(1.030)	(1.384)	(2.414)
Ispravka vrijednosti kamate i vremenskih razgraničenja	(1)	(53)	(54)	(16)	(24)	(40)
Neto krediti po AV	21.540	131.661	153.201	22.739	97.862	120.601

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

15. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)

15.2. Krediti i potraživanja od clijenata (Nastavak)

Kreditni bruto

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2025.	97.797	17.575	7.483	122.855
Nova potraživanja	84.437	5.780	5	90.222
Smanjenje/Otplata potraživanja	(44.924)	(9.779)	(902)	(55.605)
Prelazak u nivo 1	3.808	(3.779)	(29)	-
Prelazak u nivo 2	(2.879)	2.879	-	-
Prelazak u nivo 3	(120)	(70)	190	-
Druge promjene (iskorišćeni kreditni limiti i ostalo)	(510)	(1.127)	(12)	(1.649)
31.12.2025.	137.609	11.479	6.736	155.823
Kamatna i druga potraživanja	193	20	77	290
Kreditni i potraživanja od clijenata	137.802	11.500	6.811	156.113

Ispravka

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2025.	932	268	1.213	2.414
Nova potraživanja	730	275	3	1.008
Smanjenje/Otplata potraživanja	(487)	(125)	(50)	(662)
Prelazak u nivo 1	26	(26)	-	-
Prelazak u nivo 2	(111)	111	-	-
Prelazak u nivo 3	(75)	(10)	85	-
Druge promjene (iskorišćeni kreditni limiti i ostalo)	143	(77)	-	66
31.12.2025.	1.158	416	1.251	2.825
Ispravka kamatnih potraživanja	2	1	52	55

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

*(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***16. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI****16.1. Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti**

	2025	2024
Vlada CG	53.620	53.435
Međunarodne finansijske institucije	33.156	50.236
Opšta vlada, nerezidenti	75.936	29.576
Privredna društva, nerezidenti	3.402	3.830
Neamortizovani diskont/premija	(1.306)	(820)
Vremenska razgraničenja kamata	802	1.096
Ukupno HOV po AC	165.610	137.353
Ispravka hartija od vrijednosti po AC (Napomena 7.1-)	(791)	(817)
Ukupno HOV po AC	164.819	136.536

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

17. INVESTICIONE NEKRETNINE

Imovina s pravom korišćenja (lizing) - podzakup

Nabavna vrijednost

Stanje na dan 01.01.2024	887
Prenos na imovinu sa pravom korišćenja	(887)
Stanje na dan 31.12.2024	-

Prenos na imovinu sa pravom korišćenja	-
Stanje na dan 31.12.2025	-

Ispravka vrijednosti

Stanje na dan 01.01.2024	(313)
Prenos na imovinu sa pravom korišćenja	313
Stanje na dan 31.12.2024	-

Prenos na imovinu sa pravom korišćenja	-
Stanje na dan 31.12.2025	-

Sadašnja vrijednost 31.12.2024	-
---------------------------------------	----------

Sadašnja vrijednost 31.12.2025	-
---------------------------------------	----------

Prenos na imovinu sa pravom korišćenja je priznato usled raskida ugovora o podzakup.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Imovina s pravom korišćenja (lizing)	Oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2024	4.524	2.149	5	6.678
Prenos sa investicionih nekretnina (napomena 17)	887	541	(5)	1.423
Otuđenja i rashodovanja	-	(45)	-	(45)
Stanje na dan 31.12.2024	5.411	2.645	-	8.056
Povećanja tekuće godine	290	638	5	933
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2025	5.701	3.283	5	8.989
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2024	(1.407)	(1.346)	-	(2.753)
Amortizacija (Napomena 10)	(548)	(304)	-	(854)
Prenos sa investicionih nekretnina (napomena 17)	(313)	-	-	(313)
Otuđenja i rashodovanja	-	40	-	40
Stanje na dan 31.12.2024	(2.270)	(1.610)	-	(3.880)
Amortizacija tekuće godine (Napomena 10)	(611)	(325)	-	(936)
Otuđenja i rashodovanja	85	-	-	85
Stanje na dan 31.12.2025	(2.796)	(1.935)	-	(4.731)
Sadašnja vrijednost 31.12.2024	3.141	1.035	-	4.176
Sadašnja vrijednost 31.12.2025	2.905	1.348	5	4.257

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

19. NEMATERIJALNA SREDSTVA

	Softwer	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 01. januar 2024.	920	34	954
Povećanja	88	160	248
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Stanje na dan 31. decembar 2024.	1.008	194	1.202
Povećanja tekuće godine	51	116	167
Otuđenja i rashodovanja	-	-	0
Stanje na dan 31. decembar 2025.	1.059	310	1.369
Ispravka vrijednosti			
Stanje na dan 01. januar 2024.	(804)	-	(804)
Amortizacija (Napomena 10)	(64)	-	(64)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Stanje na dan 31. decembar 2024.	(868)	-	(868)
Amortizacija tekuće godine (Napomena 10)	(43)	-	(43)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Stanje na dan 31. decembar 2025.	(911)	-	(911)
Sadašnja vrijednost 31. decembar 2024.	140	194	334
Sadašnja vrijednost 31. decembar 2025.	148	310	458

20. OSTALA SREDSTVA

	2025	2024
Potraživanja po naknadama i provizijama	258	212
Unaprijed plaćeni troškovi	264	248
Privremeni računi	6	2
Potraživanja od kupaca	-	-
Potraživanja po kartičnom poslovanju	150	300
Dati avansi	14	13
Ostala poslovna potraživanja	13	6
Ispravka vrijednosti ostale aktive (Napomena 7.1.)	(183)	(151)
Ukupno	522	630

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

21. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

21.1. Depoziti klijenata i banaka

	2025	2024
Depoziti po viđenju	275.412	246.059
Oročeni depoziti	106.034	77.280
Obaveze za kamate	40	19
Vremenska razgraničenja	418	310
Ukupno	381.904	323.668
<i>Depoziti po viđenju</i>	2025	2024
Privredna društva u državnom vlasništvu, rezidenti	6.769	2.464
Privredna društva u privatnom vlasništvu	17.280	15.632
Preduzetnici	326	182
Privredna društva nerezidenti	108.663	106.946
Vlada CG	4.991	4.767
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	619	1.566
Nevladine i druge neprofitne organizacije, nerezidenti	1	2
Fizička lica, rezidenti	14.554	10.265
Fizička lica, nerezidenti	97.228	74.747
Ostale finansijske institucije, rezidenti	23	24
Ostale finansijske institucije, nerezidenti	-	1
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, rezidenti	219	1
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, nerezidenti	21.767	29.005
Fondovi, nerezidenti	2.949	390
Javne službe jedinica lokalne samouprave	15	60
Jedinice lokalne samouprave	2	2
Banke	6	5
Ukupno depoziti po viđenju	275.412	246.059
<i>Oročeni depoziti</i>	2025	2024
Privredna društva u državnom vlasništvu, rezidenti	4.200	7.210
Privredna društva u privatnom vlasništvu	332	746
Privredna društva nerezidenti	58.421	40.176
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, nerezidenti	15.359	9.753
Preduzetnici	55	-
Vlada CG	-	-
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	50	50
Fizička lica, rezidenti	9.231	8.008
Fizička lica, nerezidenti	18.386	11.337
Ukupno oročeni depoziti	106.034	77.280
Ukupno depoziti	381.446	323.339

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

21. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)**21.2. Krediti klijenata koji nisu banke**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Obaveze po uzetim kreditima	1.969	2.595
Obaveze za kamatu po uzetim kreditima	-	-
Ukupno	<u>1.969</u>	<u>2.595</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Dospjeva za plaćanje u roku od 12 meseci od datuma bilansa	500	625
Dospjeva za plaćanje u roku 1-5 godina	1.469	1.970
Dospjeva za plaćanje u roku preko 5 godina	-	-
Ukupno	<u>1.969</u>	<u>2.595</u>

Kreditni koje Banka koristi odnose se na dugoročne kreditne linije odobrene od strane Investiciono razvojnog fonda Crne Gore i kredit Vlade CG po osnovu ugovora o saradnji na sprovođenju mjera podrške privredi i građanima usled situacije prouzrokovane covid-om. Krajnji rok dospeljeća je 2030. godina. Kamatna stopa koju Banka plaća kreće se u rasponu od 0% do 1,5%.

22. DERIVATI KOJI SE DRŽE ZBOG ZAŠTITE OD RIZIKA

Svop poslovi su u bilansu stanja prikazani u okviru pozicije derivati koji se drže kao zaštita od deviznog rizika. Knjiženja ugovorenih svop poslova se sprovode vanbilasno, dok se efekat svođenja ugovorenog kursa u odnosu na datum izvještavanja evidentira u okviru pozicije derivata u Bilansu stanja i u okviru pozicije neto dobiti od kursnih razlika u Bilansu uspjeha. Na 31. decembar 2025. godine banka nije imala svop i forvard ugovora.

23. OSTALE OBAVEZE

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Primljeni avansi	271	931
Obaveze po osnovu kastodi poslova	2.616	1.824
Obaveze po osnovu lizinga	3.041	3.265
Privremeni račun	6.577	4.223
Obaveze prema dobavljačima	165	115
Obaveze po kartičnom poslovanju	34	89
Ostala pasiva	5.685	56
Obaveze za ostale porez	8	4
Obaveze za naknade i provizije	34	24
Vremenska razgraničenja	580	500
Ukupno	<u>19.011</u>	<u>11.031</u>

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

23. OSTALE OBAVEZE (Nastavak)

U nastavku pregled obaveza i dospijeće po godinama:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Kratkoročne obaveze	16.584	8.305
Dugoročne obaveze	<u>2.427</u>	<u>2.726</u>
Ukupno	<u>19.011</u>	<u>11.031</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<i>Dospijeće obaveza za lizing:</i>		
- do jedne godine	614	539
- od jedne do dvije godine	560	537
- od dvije do tri godine	495	482
- od tri do četiri godine	492	421
- od četiri do pet godina	439	418
- preko pet godina	<u>441</u>	<u>867</u>
	<u>3.041</u>	<u>3.264</u>

24. KAPITAL

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Emitovani kapital - obične akcije (a)	15.500	15.500
Prioritetne akcije	-	-
Akumulirani dobitak (a)	10.380	5.326
Efekat primjene MSFI 9	(171)	(171)
Ostale rezerve (b)	-	-
Dobit tekuće godine	<u>4.678</u>	<u>5.054</u>
Ukupno	<u>30.387</u>	<u>25.709</u>

(a) Akcionarski kapital čine obične akcije izdate u nematerijalizovanom obliku upisom na račune imaoaca u centralnom registru kod Centralnog Klirinškog Depozitarnog Društva akcionarsko društvo Podgorica (u daljem tekstu: „CKDD“). Imaoci akcija imaju pravo učešća u upravljanju, pravo na dio dobiti (dividendu) i pravo na odgovarajući dio imovine pri likvidaciji ili stečajju, u skladu sa zakonom.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***24. KAPITAL (Nastavak)**

U aprilu 2025. godine kapital Banke je povećan po osnovu priznavanja preostalog iznosa neraspoređene dobiti na 31.12.2024. godine od EUR 2.542 hiljade. (Dobit Banke na 31.12.2024. godine je iznosila EUR 5.054 hiljade ali je u 2024. godini već priznata neraspoređena dobit na 30.06.2024. godine u iznosu od EUR 2.512 hiljada.) Skupština akcionara Zapad banke AD Podgorica je dana 29.04.2025. godine donijela Odluku o raspodjeli dobiti za 2024. godinu, (broj: 384/2025), kojom je utvrđeno da ostvarena neto dobit u iznosu od EUR 5.054 hiljade ostaje neraspoređena, tj. zadržana dobit, a u izračun redovnog osnovnog kapitala uključuje se razlika između dobiti ostvarene na dan 31.12.2024. u odnosu na dobit na dan 30.06.2024. (EUR 2.512 hiljada), jer je dobit na 30.06.2024. godine već priznata u redovni osnovni kapital u 2024. godini (Odluka Skupštine akcionara o uključivanju dobiti iz tekuće godine u redovni osnovni kapital broj: 691/2024 od 28.08.2024. godine).

Kapital Banke je dodatno uvećan na dan 30.09.2025. godine, po osnovu ostvarene dobiti u tekućoj godini za period 01.01.2025-30.06.2025. godine u iznosu od EUR 1.501 hiljadu. Skupština akcionara Zapad banke AD Podgorica je dana 29.08.2025. godine donijela Odluku o uključivanju dobiti iz tekuće godine u redovni osnovni kapital. Prethodno su preduzete sljedeće aktivnosti: a) CBCG je Rješenjem broj: 03-682-2/2025 od 12.09.2025. godine dala Banci odobrenje za uključivanje dobiti tekuće godine ostvarene na 30.06.2025. godine u redovni osnovni kapital; b) Banka je dostavila CBCG odluku Nadzornog odbora Banke i Izvještaj društva za reviziju Crowe MNE, koji je sačinjen dana 07.08.2025. godine, a kojim su obuhvaćeni sljedeći periodični iskazi: periodični bilans stanja na dan 30.06.2025. godine, periodični bilans uspjeha, periodični izvještaj o ukupnom ostalom rezultatu, periodični iskaz o promjenama na kapitalu i periodični iskaz o novčanim tokovima za period 01.01.-30.06.2025. godine.

Zakonom o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 72/19, 82/20, 8/21) definisano da inicijalni kapital kreditne institucije ne može biti manji od EUR 7.500 hiljada.

Akcionarski kapital Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 15.500 hiljada i sastoji se od 155.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 100,00.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala banke na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	2025	% učešća	2024	% učešća
Volodymyr Kostelman	5.952	38,40%	5.952	38,40%
Liya Morokhovska	5.893	38,02%	5.893	38,02%
Vadym Morokhovskyy	655	4,23%	655	4,23%
OU Calyptra Invest	3.000	19,35%	3.000	19,35%
Ukupno	15.500	100%	15.500	100%

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***24. KAPITAL (Nastavak)****24.1. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG**

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i propisima CBCG Banka je ostvarila sljedeće pokazatelje:

Ostvareni pokazatelji poslovanja	31.12.2025	31.12.2024
Inicijalni kapital Banke (minimalni iznos EUR 7,5 miliona)	15.500	15.500
Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala (min 15,56%)	18,39%	19,65%
Koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala (min 12,80%)	16,95%	17,90%
Koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala (min 10,73%)	16,95%	17,90%
Koeficijent finansijskog leveridža (minimalno 3%)	5,25%	5,40%
Koeficijent likvidne pokrivenosti (LCR) (minimalno 100%)	282%	238%
Pokazatelj dnevne likvidnosti (minimalno 0,90)	1,26	1,28
Pokazatelj dekadne likvidnosti (minimalno 1) (za III dekadu decembra)	1,24	1,31
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica nakon uzimanja u obzir efekata tehnika kreditnog rizika (limit 25% osnovnog kapitala, odnosno za kreditne institucije veći od dva iznosa: 25% osnovnog kapitala Banke ili iznos od EUR 2.500 hilj)	23,60%	24,22%

Na dan 31.12.2025. godine poslovanje Banke je u skladu sa propisanim limitima izloženosti.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

25. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Neopozive obaveze za davanje kredite	8.034	11.546
izdate garancije (a)	27.176	18.389
- Izdate plative garancije	5.051	1.218
- Izdate činidbene garancije	11.197	9.967
- Ostale vrste garancija	10.928	7.204
Tekući ugovori za transakcije sa devizama	-	-
Kolateral po osnovu potraživanja (b)	276.386	266.170
Kastodi poslovi (c)	146.143	147.326
Ukupno vanbilansna evidencija	<u>457.739</u>	<u>443.431</u>

- a) Garancije su date preduzećima – rezidentima i nerezidentima kao plative garancije, tenderske garancije i garancije za dobro izvršenje ugovorenog posla. Na izdate garancije i ostale preuzete obaveze Banka je izdvojila rezervisanja za gubitke po vanbilansim stavkama u iznosu od EUR 482 hiljade (napomena 7.1).
- b) Kolateral po osnovu potraživanja odnosi se na primljena sredstva obezbeđenja u iznosu od EUR 276.386 hiljada.

Struktura primljenih sredstava obezbeđenja je data u narednom pregledu:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Nekretnine	224.869	198.939
Keš kolateral	40.913	47.288
Zaloga na pokretnim stvarima	10.604	19.943
Ukupno	<u>276.386</u>	<u>266.170</u>

- c) Banka pruža investicione usluge klijentima, prije svega trgovinu u ime i za račun klijenta, kao i čuvanje finansijskih instrumenata klijenata. Finansijski instrumenti se čuvaju kod kastodi banaka sa kojima Zapad banka saraduje. Finansijski instrumenti se kod kastodijana nalaze na ime Zapad banke, dok su u evidenciji banke na ime klijenta i ne ulaze u stečajnu ili likvidacionu masu. Vrijednost finansijskih instrumenata na investicionim računima klijenata na dan 31.12.2025. godine iznosi EUR 146.144 hiljade dok je na dan 31.12.2024. godine iznosilo EUR 147.326 hiljade.

26. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim licima u toku svog redovnog poslovanja. U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama definicija lica povezanih sa Bankom je objašnjena u Napomeni 3.17.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

26. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2025. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha prikazani su u sljedećoj tabeli:

	Calyptra invest	PJSC Vostok bank	Gama Montenegro	UNDER HEAVE N, d.o.o.	Fozzy Holdings	MARLIND INDUSTRIE S LTD	Eenvoudig e Trade B.V.	Inside Outside Holdings	Ostala povezana pravna i fizička lica	Ukupno
Potraživanja										
Devizni racuni	-	556	-	-	-	-	-	-	-	556
Orocena sredstva kod banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dati krediti	-	-	493	1.000	-	-	-	-	1.470	2.963
Ostala potraživanja	2	411	-	-	-	-	-	-	-	413
Vanbilansa potraživanja	583	-	-	-	-	-	-	-	47	630
Ukupno potraživanja	585	967	493	1.000	-	-	-	-	1.517	4.562
Obaveze										
Depoziti po vidjenju	1.529	-	16	25	23	-	-	11	12.210	13.814
Oroceni depoziti	10.736	-	-	-	-	-	-	-	593	11.329
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	7	4	-	-	-	-	-	-	1.253	1.264
Ukupno obaveze	12.272	4	16	25	23	-	-	11	14.056	26.408
Neto potraživanja/(obaveze)	(11.687)	963	476	975	(23)	-	-	(11)	(12.539)	(21.846)
Novčani kolateral	5.242	-	-	-	-	-	-	-	-	5.242
Neto potraživanja/ (obaveze) u manjenju za novčani kolateral)	(6.445)	963	476	975	(23)	(-)	(-)	(11)	(12.539)	(16.604)

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

26. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

	Calypra invest	PJSC Vostok bank	Gama Montenegro	UNDER HEAVE N, d.o.o.	Fozzy Holdings	MARLI ND INDUS TRIES LTD	Eenvoudig e Trade B.V.	Inside Outside Holdings	Ostala povezana pravna i fizička lica	Ukupno
Prihodi										
Prihodi od kamata	-	23	18	16	-	-	-	-	37	95
Prihodi od naknada	53	1	-	3	7	4	1	3	72	143
Ukupno prihodi	53	24	18	19	7	4	1	3	109	238
Rashodi										
Rashodi kamata	285	-	-	-	-	-	-	-	5	290
Rashodi provizija	-	145	-	-	-	-	-	-	-	145
Troškovi lizinga	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
Ukupno rashodi	285	145	-	-	-	-	-	-	27	457
Neto prihodi/(rashodi)	(232)	(121)	18	19	7	4	1	3	82	(219)

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

26. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2024. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha prikazani su u sljedećoj tabeli:

	Calyptra invest	PJSC Vostok bank	Gama Montenegro	Starono vy pivovar s.r.o.	Fozzy Holdings	MARLIN INDUSTRIES LTD	Eenvoudige Trade B.V.	Inside Outside Holdings	Ostala povezana pravna i fizička lica	Ukupno
Potraživanja										
Devizni racuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.188
Orocena sredstva kod banaka	-	1.188	-	-	-	-	-	-	-	-
Dati krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	2	41	549	-	-	-	-	-	409	958
Vanbilansa potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	-	17	43
Ukupno potraživanja	2	1.229	549	-	-	-	-	-	426	2.206
Obaveze										
Depoziti po vidjenju	13.694	-	126	2	78	15	1	27	7.188	21.131
Oroceni depoziti	7.753	-	-	-	-	-	-	-	122	7.875
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	3	3	6	-	-	-	-	-	1.184	1.196
Ukupno obaveze	21.450	3	132	2	78	15	1	27	8.494	30.202
Neto potraživanja/(obaveze)	(21.448)	1.226	417	(2)	(78)	(15)	(1)	(27)	(8.068)	(27.996)
Novčani kolateral	5.901	-	-	-	-	-	-	-	-	5.901
Neto potraživanja/ (obaveze) umanjenje za novčani kolateral)	(15.547)	1.226	417	(2)	(78)	(15)	(1)	(27)	(8.068)	(22.095)

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)

26. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

	Calyptra invest	PJSC Vostok bank	Gama Montenegro	Staron ovy pivovar s.r.o.	Fozy Holdings	MARLI ND INDUS TRIES LTD	Eenvoudig e Trade B.V.	Inside Outside Holdings	Ostala povezana pravna i fizička lica	Ukupno
Prihodi										
Prihodi od kamata	-	36	20	-	-	-	-	-	25	81
Prihodi od naknada	360	340	-	1	5	4	3	2	93	808
Ukupno prihodi	360	376	20	1	5	4	3	2	118	889
Rashodi										
Rashodi kamata	227	-	-	-	-	-	-	-	3	230
Rashodi provizija	-	119	-	-	-	-	-	-	-	119
Troškovi lizinga	-	-	-	-	-	-	-	-	24	24
Ukupno rashodi	227	119	-	-	-	-	-	-	27	373
Neto prihodi/(rashodi)	133	257	20	1	5	4	3	2	91	516

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine*(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)***27. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembra 2025. godine protiv Banke se vode 3 (tri) sudska spora pokrenuta od strane nerezidentnih pravnih lica i 1 (jedan) prekršajni postupak osnovom zahtjeva za pokretanje prekršajnog postupka. Ukupna vrijednost sporova koji se vode protiv Banke iznosi EUR 8.090 hiljada (bez uračunatog iznosa za prekršajni postupak), a u koji iznos nisu uključeni zakonske zatezne kamate i troškovi sudskog postupka. Advokatske kancelarije koja zastupaju Banku u ovim sporovima i Sektor pravnih poslova procjenjuju da je pozitivan ishod u sporovima za Banku vjerovatan, a koju procjenu je prihvatio Upravni odbor Banke, te za ista nisu formirana rezervisanja.

Osim pomenutog, Banka je pokrenula i 1 (jedan) izvršni postupak osnovom prethodno završenog sudskog postupka u kojem je ishodovala sudsko poravnanje u svoju korist i osnovom kojeg izvršnog postupka sprovodi naplatu utvrđenog potraživanja u ukupnom iznosu od EUR 8,8 hiljada na ime glavnog duga, zakonske zatezne kamate i troškova izvršnog postupka.

28. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine bili su:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
USD	1,1757	1,044400
GBP	0,871199	0,829500
RUB	92,414	110,29
AED	4.3239	3,828800

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo događaja koji bi mogli imati uticaja na finasijski položaj i rezultat Banke na dan 31. decembra 2025. godine.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine***(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)***30. OPŠTI PODACI O BANCIMA**

U skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka ("Sl. list CG", br. 15/2012, 18/2013, 24/2018 i 34/22) opšti podaci o Bancima su prezentirani kako slijedi:

Naziv Banke: Zapad banka AD Podgorica
 Adresa: Moskovska broj 2b/VII
 Matični broj: 03032531
 Telefon: +382 (0) 20 690 000
 Adresa internet stranice: www.zapadbanka.me
 Adresa elektronske pošte: info@zapadbanka.me

Banka na 31. decembar 2025. godine ima centralu, 8 filijale i 2 predstavništva.

Broj zaposlenih na dan 31. decembar 2025. godine je 166 (31. decembar 2024. godine – 132 zaposleni).

Žiro račun: 907-57001-31

Zapad banka AD Podgorica je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata pod brojem 4-0009448.

Centralna banka Crne Gore je 30.01.2015. godine izdala dozvolu za rad Banke.

Članovi Nadzornog odbora Banke na dan 31. decembar 2025. godine:

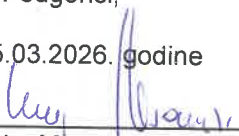
- Mladen Rabrenović - Predsjednik Nadzornog odbora
- Vadym Morokhovskyy- zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Volodymyr Kostelman- član Nadzornog odbora
- Vitalii Migaško- član Nadzornog odbora
- Natalia Ninachuk- član Nadzornog odbora

Revizorska kuća koja je izvršila reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu: CROWE MNE, Vucedolska br. 7, 81000 Podgorica, Crna Gora.

Isplate dividende u 2025. godini nije bilo.


U Podgorici,

25.03.2026. godine


 Luka Mišović
 Direktor sektora finansija




 Lesia Vykhodtseva
 Predsjednik Upravnog odbora


 Vesna Kovačević
 Član Upravnog odbora

JAVNO

MART 2026



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZAPAD BANKE AD PODGORICA ZA 2025. GODINU

PODGORICA

Sadržaj

UVOD	3
1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE	4
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA	8
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	28
4. PODACI O RIZICIMA POVEZANIM SA ŽIVOTNOM SREDINOM, DRUŠTVOM I UPRAVLJANJEM	29
5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	31
6. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	31
7. BORBA PROTIV MITA I KORUPCIJE	32
8. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA	32
9. POSLOVNE JEDINICE	32
10. PODACI O BILANSNIM POZICIJAMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	33
11. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM	43
12. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA	53
13. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA	61
PRILOG 1. - IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	64

UVOD

Upravni odbor Zapad Banke AD Podgorica je, shodno članu 28. Zakona o računovodstvu („Sl. list Crne Gore“ br. 084/25 od 31.07.2025. godine) pripremio Izvještaj menadžmenta Zapad banke AD Podgorica za 2025. godinu (u daljem tekstu: „Izvještaj“).

Zakon o kreditnim institucijama ("Sl. list Crne Gore", br. 072/19 od 26.12.2019, 082/20 od 06.08.2020, 008/21 od 26.01.2021 i 024/25 od 12.03.2025) (u daljem tekstu: „Zakon o kreditnim institucijama“) se primjenjuje od 01.01.2022. godine, sa posljednjom izmjenom od 12.03.2025. godine.

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

1.1 Opšte informacije

Banka je osnovana 24.02.2015. godine, a 06.03.2015. godine je registrovana kao akcionarsko društvo kod Centralnog registra privrednih subjekata Poreske uprave – registarski broj 4-0009448. Banka je kod Komisije za tržište kapitala upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 531 (Rješenje broj 02/3-1/2-15 od 25.03.2015. godine).

Banka je punopravni član nacionalnog platnog sistema. Centralna banka Crne Gore (u daljem tekstu: „CBCG“) je 17.04.2015. godine zaključila sa Bankom ugovor o pružanju usluga platnih operacija u zemlji. Osnovom ovog ugovora, Banka je stekla pravo da otvara račune fizičkim i pravnim licima i obavlja sve vrste platnih operacija u zemlji.

Svoje finansijsko poslovanje Banka obavlja preko žiro-računa broj 907-57001-31 kod CBCG – Platni promet.

Banka je punopravni član organizacije SWIFT koja joj je dodijelila kod za identifikaciju ZBCGMEPG. SWIFT je 06.04.2015.godine uvrstio Banku u svoj direktorijum međunarodnih finansijskih organizacija.

Od 7.oktobra 2025. godine Banka je dio jedinstvenog područja u plaćanjima – SEPA, čime je omogućeno izvršenje bezgotovinskih platnih transakcija u eurima u okviru SEPA zone.

Učešće u SEPA sistemu podrazumijeva usklađenost Banke sa propisima Centralne banke Crne Gore, kao i primjenu internih procedura kojima se obezbjeđuje sigurno, efikasno i pouzdano obavljanje SEPA platnog prometa.

Banka je članica Fonda za zaštitu depozita. Sjedište Banke je u Podgorici, ulica Moskovska broj 2b/VII sprat.

1.2 Djelatnost

Djelatnost Banke, u skladu sa registrovanom klasifikacijom djelatnosti je 64.19 Ostalo monetarno posredovanje.

Banka obavlja poslove primanja novčanih depozita i odobravanja kredita za sopstveni račun. Pored bankarskih poslova, Banka može da obavlja i druge poslove shodno Rješenju CBCG broj O.br. 0101-4014/67-3 od 30.01.2015. godine, koji imaju obilježja samostalnih ili čine dio bankarskih poslova, pomoćne poslove iz domena poslovanja Banke i poslove neposredno povezane sa poslovima Banke, po dobijanju odobrenja od strane CBCG.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rješenjem CBCG broj O.br. 0101-4014/67-3 od 30.01.2015. godine, Banka pored bankarskih može da obavlja i sljedeće poslove:

- izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr);
- izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata;
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- poslove sa hartijama od vrijednosti;
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - stranim sredstvima plaćanja, uključujući i mjenjačke poslove
 - finansijskim derivatima;
- depo poslove;
- izradu analiza i davanje i informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava, preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja;
- iznajmljivanje sefova.

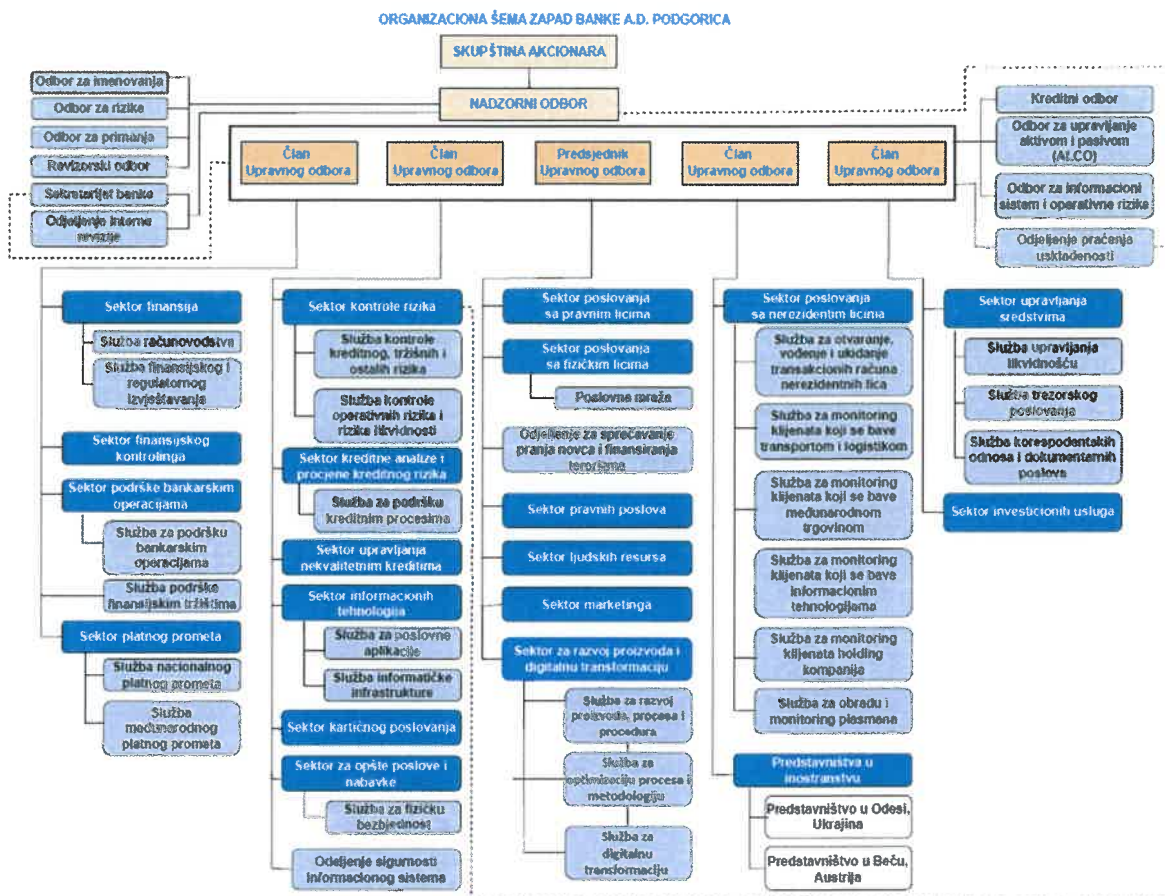
Shodno Rešenju Komisije za tržište kapitala broj 03/9-1/2-19 od 16.05.2019. godine Banka je dobila dozvolu za pružanje investicioih usluga i obavljanja investicionih aktivnosti. Shodno navedenom rešenju Banka može da pruža sledeće investicione usluge i obavlja investicione usluge iz člana 206 stav 1 Zakona o tržištu kapitala („Sl.list Crne Gore”, br. 01/18, 069/25):

- prijem i prenos naloga koji se odnose na jedan ili više finansijskih instrumenata;
- izvršenje naloga za račun klijenata;
- trgovanje za svoj račun;
- upravljanje portfeljem;
- investiciono savjetovanje.

kao i da pruža sledeće pomoćne investicione usluge iz člana 206 stav 2 Zakona o tržištu kapitala („Sl.list Crne Gore”, br. 01/18, 069/25):

- čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući kastodi usluge i sa tim povezane usluge, kao što je upravljanje novčanim sredstvima i kolateralima;
- odobravanje kredita i zajmova investitoru radi omogućavanja zaključenja transakcije sa jednim ili više finansijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje daje zajam ili kredit.

1.3 Organizaciona struktura



Na 31.12.2025. godine Banka ima 168 zaposlenih.

Upravni odbor Banke na 31.12.2025. godine sačinjavaju:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Upravnog odbora;

Belkisa Zoronjić; član Upravnog odbora;

Vesna Kovačević; član Upravnog odbora;

Dmytro Likhota; član Upravnog odbora;

Oleksandr Kuperman; član Upravnog odbora.

Rukovodioci odjeljenja/sektora Banke:

Odjeljenje/sektor

Odjeljenje interne revizije

Odjeljenje praćenja usklađenosti

Odjeljenje za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma

Odjeljenje sigurnosti informacionog sistema

Sektor informacionih tehnologija

Sektor pravnih poslova

Sektor ljudskih resursa

Sektor finansija

Sektor finansijskog kontrolinga

Sektor kontrole rizika

Sektor kreditne analize i procjene kreditnog rizika

Sektor investicionih usluga

Sektor upravljanja sredstvima

Sektor poslovanja sa fizičkim licima

Sektor poslovanja sa pravnim licima

Sektor podrške bankarskim operacijama

Sektor platnog prometa

Sektor kartičnog poslovanja

Sektor poslovanja sa nerezidentnim licima

Sektor marketinga

Sektor upravljanja nekvalitetnim kreditima

Sektor za opšte poslove i nabavke

Sektor za razvoj proizvoda i digitalnu transformaciju

Rukovodilac

Ivana Golubović, glavni interni revizor

Ivana Marković, rukovodilac

Dejan Hajduković, ovlašćeno lice

Jakov Latković, rukovodilac

Vesna Petrović, direktor

Boban Ličina, direktor

Teodora Dragutinović, direktor

Luka Mišović, direktor

Nikoleta Milić, direktor

Jelena Milić, direktor

Sanja Đoković, direktor

Milena Ljumović, direktor

Marko Đurišić, direktor

Zoran Kalezić, direktor

Žarko Lazović, direktor

Nemanja Zeković, direktor

Jovana Kovačević, direktor

Vesna Marovic Šehić, direktor

Iveta Valeine, direktor

Milica Žugić, direktor

Maja Prelević, direktor

Oleksandr Vykhodtsev, direktor

Miodrag Radonjić, direktor

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

Tokom prethodne godine bankarski sektor je nastavio da daje značajan doprinos oporavku domaće privrede, kroz intenzivnu kreditnu aktivnost, koju je pratilo očuvanje sigurnosti i stabilnosti ovog sektora, podržano visokim nivoom likvidnih sredstava i rastom depozita. Likvidna aktiva banaka je na kraju 2025. godine iznosila EUR 1.490,90 miliona i bila je za EUR 180,49 miliona niža u odnosu na isti period prethodne godine. Ukupni odobreni krediti banaka na 31.12.2025. godine iznosili su EUR 5.300,31 miliona, što je za 14,24% više u odnosu na uporedni period. Depoziti u bankama iznose EUR 6.072,40 miliona, što predstavlja godišnji rast od 4%.

Uvažavajući karakteristike ambijenta u kojem je Banka poslovala tokom prethodnog perioda, kao i ostvarene performanse može se zaključiti da je poslovanje Banke bilo uspješno i stabilno. Ovakav zaključak se temelji na činjenici da je tokom 2025. godine Banka održala i pojačala kreditnu aktivnost, ostvarila pozitivan finansijski rezultat uz istovremeno održavanje zadovoljavajućeg nivoa likvidnosti i solventnosti. Tokom 2025. godine Banka je racionalnim upravljanjem likvidnošću uspjela da održi nivo likvidnih sredstava i da redovno izvršava svoje obaveze prema kreditorima, kao i da izađe u susret svim zahtjevima klijenata u najkraćim rokovima.

Na 31.12.2025. godine ukupna bilansna suma Banke iznosi EUR 436.608 hiljada i posmatrano u odnosu na 2024. godinu viša je za EUR 70.196 hiljade odnosno za 19,2%.

Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka iznose EUR 34.290 hiljada i čine 8% ukupne aktive. U odnosu na 2024. godinu stanje je manje za EUR 7.530 hiljade, odnosno 18%. U strukturi aktive najveće učešće imaju finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti koja iznose EUR 397.079 hiljade i čine 91% ukupne aktive. U odnosu na 2024. godinu ostvareno je povećanje u iznosu od EUR 77.656 hiljada, odnosno 24%. Krediti i potraživanja od banaka iznose EUR 70.873 hiljada i čine 18% finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti. Krediti i potraživanja od klijenata iznose EUR 153.201 hiljada i čine 39% finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti. Hartije od vrijednosti iznose EUR 164.819 hiljada i čine 39% finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti. Nekretnine, postrojenja i opreme iznose EUR 4.258 hiljade i čine 1% ukupne aktive.

Ukupne obaveze na 31.12.2025. godine iznose EUR 406.246 hiljada i u odnosu na 2024. godinu su više za EUR 65.542 hiljade, odnosno 19%. Povećanje ukupnih obaveza je posledica rasta depozita klijenata. Depoziti klijenata iznose EUR 381.898 hiljada i čine 94% ukupnih obaveza. U odnosu na 2024. godinu viši su za EUR 58.234 hiljade odnosno 18%. Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata koji nisu banke iznose EUR 1.969 hiljada i iznose 0,48% ukupnih obaveza. U odnosu na 2024. godinu zabilježeno je umanjenje za EUR 625 hiljada, odnosno za 24%.

Na 31.12.2025. godine ukupan kapital iznosi EUR 30.387 hiljada. Ukupan kapital uključuje akcijski kapital u iznosu od EUR 15.500 hiljada, uvećan za neraspoređenu dobit u iznosu od EUR 10.209 hiljade, dobit tekuće godine u iznosu od EUR 4.678. U odnosu na 2024. godinu ukupni kapital je veći za EUR 4.678 hiljade odnosno za 18% kao posljedica rasta neraspoređene dobiti.

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na 31.12.2025. i 31.12.2024. godine dat je u sledećem pregledu:

(u 000 EUR)

BILANS STANJA		31.12.2025.	31.12.2024.
SREDSTVA			
1.	Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	34.290	41.820
2.	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	397.079	319.422
2. a)	kredit i potraživanja od banaka	70.873	62.045
2. b)	kredit i potraživanja od klijenata	153.201	120.601
2. c)	hartije od vrijednosti	164.819	136.536
2. d)	ostala finansijska sredstva	8.186	240
3.	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
3. a)	kredit i potraživanja od banaka	0	0
3. b)	kredit i potraživanja od klijenata	0	0
3. c)	hartije od vrijednosti	0	0
3. d)	ostala finansijska sredstva	0	0
4.	Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	0
4. a)	kredit i potraživanja od banaka	0	0
4. b)	kredit i potraživanja od klijenata	0	0
4. c)	hartije od vrijednosti	0	0
4. d)	ostala finansijska sredstva	0	0
5.	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. koja se ne drže radi trgovanja	0	0
5. a)	kredit i potraživanja od banaka	0	0
5. b)	kredit i potraživanja od klijenata	0	0
5. c)	hartije od vrijednosti	0	0
5. d)	ostala finansijska sredstva	0	0
6.	Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	0	0
7.	Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	0	0
8.	Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	0	0
9.	Investicione nekretnine	0	0
10.	Nekretnine, postrojenja i oprema	4.257	4.176
11.	Nematerijalna sredstva	458	334
12.	Tekuća poreska sredstva	25	27
13.	Odložena poreska sredstva	1	3
14.	Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
15.	Ostala sredstva	522	630
16.	UKUPNA SREDSTVA:	436.632	366.412
OBAVEZE			
17.	Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	383.873	326.263
17. a)	depoziti banaka i centralnih banaka	6	5
17. b)	depoziti klijenata	381.898	323.663
17. c)	kredit banaka i centralnih banaka	0	0
17. d)	kredit klijenata, koji nisu banke	1.969	2.595

17. e)	hartije od vrijednosti	0	0
17. f)	ostale finansijske obaveze	0	0
18.	Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja	0	0
18. a)	depoziti banaka i centralnih banaka	0	0
18. b)	depoziti klijenata	0	0
18. c)	kreditni banaka i centralnih banaka	0	0
18. d)	kreditni klijenata. koji nisu banke	0	0
18. e)	hartije od vrijednosti	0	0
18. f)	ostale finansijske obaveze	0	0
19.	Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
19. a)	depoziti banaka i centralnih banaka	0	0
19. b)	depoziti klijenata	0	0
19. c)	kreditni banaka i centralnih banaka	0	0
19. d)	kreditni klijenata. koji nisu banke	0	0
19. e)	ostale finansijske obaveze	0	0
20.	Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	0	0
21.	Promjene fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	0	0
22.	Rezerve	522	498
23.	Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
24.	Tekuće poreske obaveze	840	912
25.	Odložene poreske obaveze	0	0
26.	Ostale obaveze	19.011	11.031
27.	Subordinisani dug	2.000	2.000
28.	UKUPNE OBAVEZE:	406.246	340.704
KAPITAL			
29.	Akcijski kapital	15.500	15.500
30.	Emisione premije	0	0
31.	Neraspoređena dobit	10.209	5.154
32.	Dobit/gubitak tekuće godine	4.678	5.054
33.	Ostale rezerve	0	0
34.	Interesi bez kontrolnog uticaja u kapitalu	0	0
35.	UKUPAN KAPITAL:	30.387	25.709
36.	UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE: (28. + 35.)	436.632	366.412

Poslovnu 2025. godinu Banka je završila sa pozitivnim finansijskim rezultatom u iznosu od EUR 4.678 hiljada. U odnosu na prethodnu godinu ostvaren je rast neto prihoda od kamata u iznosu od EUR 2.320, odnosno 20% i pad prihoda od naknada u iznosu od EUR 1.236 hiljada, odnosno 30%.

Kada se posmatraju troškovi, u odnosu na prethodnu godinu, evidentan je porast troškova, naročito troškova zarada, što je svakako uslovljeno rastom, s tim što je važno naglasiti da je porast troškova ostvaren na nivou koji omogućava profitabilno poslovanje Banke.

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha na 31.12.2025. i 31.12.2024. godine dat je u sledećem pregledu:

(u 000 EUR)

BILANS USPJEHA		31.12.2025.	31.12.2024.
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	15.948	13.250
2.	Prihodi od kamata na obezvređene plasmane	293	318
3.	Rashodi od kamata i slični rashodi	2.419	2.066
I.	NETO PRIHODI OD KAMATA (1 + 2 - 3)	13.822	11.502
4.	Prihodi od naknada i provizija	5.110	6.108
5.	Rashodi naknada i provizija	2.205	1.967
II.	NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (4 - 5)	2.905	4.141
6.	Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijske instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
7.	Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	0	0
8.	Neto dobitak / gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja	0	0
9.	Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)	0	0
10.	Neto gubici/dobici od kursnih razlika	547	461
11.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	0	-2
12.	Ostali prihodi	1	31
13.	Troškovi zaposlenih	6.924	5.759
14.	Troškovi amortizacije	978	917
15.	Opšti i administrativni troškovi	3.456	2.417
16.	Neto dobici/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata	0	0
17.	Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	380	1.053
18.	Troškovi rezervisanja	0	0
19.	Ostali rashodi	17	21
III.	DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA : (I+II+6+7+8+9+10+11+12-13-14-15+16-17-18-19)	5.520	5.966
21.	Porez na dobit	842	912
22.	NETO PROFIT/GUBITAK (III - 21)	4.678	5.054

Pokazatelji finansijskog položaja i prinosa na 31.12.2025. god. i 31.12.2024. god. izgledaju kako slijedi:

POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA I PRINOSA	31.12.2025.	31.12.2024.
Akcionarski kapital	15.500	15.500
Ukupna aktiva	436.632	366.412
Akcionarski kapital / Ukupna aktiva	3,55%	4,23%
Ukupne obaveze	406.246	340.704
Ukupna aktiva	436.632	366.412
Ukupne obaveze / Ukupna aktiva	93,04%	92,98%
Poslovni prihodi	21.351	19.676
Poslovni rashodi	4.624	4.033
Poslovni prihodi / Poslovni rashodi	461,74%	487,89%
ROE (Returno on Equity) - Prinos na akcionarski kapital		
Neto profit nakon oporezivanja	4.678	5.054
Akcionarski kapital	15.500	15.500
Neto profit nakon oporezivanja / Akcionarski kapital	30,18%	32,61%
ROE (Returno on Equity) - Prinos na ukupan kapital		
Neto profit nakon oporezivanja	4.678	5.054
Ukupan kapital	30.387	25.709
Neto profit nakon oporezivanja / Ukupan kapital	15,40%	19,66%
ROA (Return on assets) - Prinos na aktivu		
Neto profit nakon oporezivanja	4.678	5.054
Ukupna aktiva	436.632	366.412
Neto profit nakon oporezivanja / Ukupna aktiva	1,07%	1,38%
Kamatna marža		
Prihodi po osnovu kamata	16.241	13.568
Rashodi po osnovu kamata	2.419	2.066
Ukupna aktiva	436.632	366.412
(Prihodi po osnovu kamata - Rashodi po osnovu kamata) / Ukupna aktiva	3,17%	3,14%
Koeficijent operativnog profita		
Operativni profit	5.520	5.966
Ukupna aktiva	436.632	366.412
Operativni profit / Ukupna aktiva	1,26%	1,63%

2.1. Korporativno upravljanje

Ravnopravan tretman i prava akcionara

Banka obezbeđuje svim svojim akcionarima ravnopravan tretman i svi akcionari iste klase akcija imaju ista prava koja su obezbeđena zakonom i aktima Banke. Svim akcionarima se omogućava da se putem akata Banke ili neposredno u prostorijama Banke pruži potpuna informisanost o njihovim pravima osnovom akcija koje su u njihovom vlasništvu.

Banka sistemom internih kontrola uspostavljenih u Banci vodi računa o:

- implementaciji principa korporativnog upravljanja i zakonskih odredbi u akta Banke, čime na najbolji način omogućava ostvarivanje interesa akcionara Banke, vodeći računa o specifičnostima samog poslovanja;
- usaglašenosti akata sa zakonom, podzakonskim aktima, međunarodnim standardima i međunarodnom praksom;
- međusobnoj usaglašenosti i povezanosti akata Banke sa ciljem sprečavanja uređivanja istih ili povezanih pitanja na kontradiktoran način;
- određivanju lica koja se staraju o implementaciji akata Banke i njihovoj pozitivnoj primjeni;
- postojanju eventualnih spornih pitanja vezanih za ostvarivanje prava glasa svih akcionara i efikasnom rešavanju tih spornih pitanja.

Skupština akcionara

Banka podstiče akcionare da učestvuju u radu Skupštine akcionara i da prisustvuju sjednicama Skupštine akcionara.

Pravila koja se odnose na sazivanje sjednica, dnevni red, datum sazivanja, mjesto i vrijeme održavanja, predlaganje tačaka dnevnog reda, ostvarivanje prava glasa, prava na učešće u radu i postavljanje pitanja na sjednici, pravo na dobijanje odgovora, glasanje u odsustvu ili preko punomoćnika su unaprijed definisana aktima Banke i pozivom akcionarima za sjednicu Skupštine akcionara a definisana su na način koji omogućava efikasno i racionalno održavanje sjednice Skupštine akcionara Banke. Obavještenje o sazivanju sjednice Skupštine akcionara Banke dostavlja se najkasnije 30 (trideset) dana prije dana održavanja sjednice Skupštine akcionara Banke i to putem pošte. Banka blagovremeno u zakonskom roku šalje akcionarima obavještenja o održavanju sjednice Skupštine akcionara Banke, kao i način glasanja preko punomoćnika elektronskim putem sa obrascem punomoćja i glasačkog listića.

Akcionari Banke koji imaju pravo učešća u radu sjednice Skupštine akcionara Banke određuju se na osnovu spiska akcionara Banke iz Centralnog klirinškog depozitnog društva AD Podgorica („CKDD“), koji Banka pribavlja 2 (dva) radna dana prije održavanja sjednice Skupštine akcionara Banke. Akcionari Banke koji su na spisku akcionara Banke iz CKDD na dan pribavljanja spiska akcionara Banke mogu učestvovati na sjednici Skupštine akcionara Banke i ostvarivati prava akcionara. Banka na sjednici Skupštine akcionara Banke obavještava akcionare Banke o datumu na koji je utvrđen spisak akcionara Banke.

Materijali za sjednicu Skupštine akcionara Banke sa predlozima odluka, prethodno utvrđenih od strane Nadzornog odbora, koji treba da se razmatraju na Skupštini akcionara Banke dostupni su akcionarima Banke najmanje 20 (dvadeset) dana prije dana održavanja sjednice Skupštine akcionara u sjedištu Banke na adresi: Podgorica, ulica Moskovska br. 2b/VII sprat, tokom radnog vremena Banke. Banka na zahtjev akcionara dostavlja obavještenje o sazivanju Skupštine akcionara Banke i materijale koji će se razmatrati na sjednici Skupštine akcionara Banke sa predlozima odluka elektronskom poštom na adresu koju odredi akcionar. Banka snosi troškove objavljivanja i dostavljanja obavještenja o sazivanju sjednice Skupštine akcionara Banke.

Banka omogućava akcionarima da se u prostorijama Banke dodatno informišu preko sekretara Banke o njihovim pravima i mogućnosti učestvovanja na sjednicama Skupštine akcionara Banke, kao i da dobiju odgovore na otvorena pitanja vezana za dnevni red i predloge odluka koje se donose na zakazane sjednice Skupštine akcionara Banke.

Najkasnije u roku od 8 (osam) dana od dana održane sjednice Skupštine akcionara Banke sačinjava se zapisnik sa sjednice Skupštine akcionara Banke koji obavezno sadrži: datum, mjesto i vrijeme održavanja sjednice Skupštine akcionara Banke, imena predsjedavajućeg, sekretara Skupštine akcionara Banke, članova radnih tijela sjednice Skupštine akcionara Banke ako su bila formirana, lica koje ovjerava zapisnik, kvorum, dnevni red, podatke o načinu i rezultatima glasanja, usvojene odluke na Skupštini akcionara Banke.

Upravljanje Bankom i nadzor nad njenim poslovanjem

Upravljanje Bankom je, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o kreditnim institucijama i Statutom Banke, organizovano kroz Upravni i Nadzorni odbor.

1. Nadzorni odbor; koji obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem kreditne institucije u sastavu od 5 članova, od čega su 2 člana nezavisna.

2. Upravni odbor; koji obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje kreditnom institucijom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje u sastavu od 5 članova.

Nadzorni odbor

Članove Nadzornog odbora Banke bira i imenuje Skupština akcionara Banke u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o kreditnim institucijama i opštim aktima Banke, a izboru i imenovanju članova Nadzornog odbora Banke prethodi dobijanje potrebnog odobrenja za izbor člana Nadzornog odbora Banke od CBCG. Mandat članovima Nadzornog odbora traje 4 (četiri) godine i izabrani i imenovani članovi Nadzornog odbora Banke mogu biti ponovo birani na tu funkciju Banke. Članovi Nadzornog odbora Banke moraju ispunjavati uslove propisane Zakonom o kreditnim institucijama, Zakonom o privrednim društvima, relevantnom Odlukom CBCG i internim aktima Banke.

Članovi Nadzornog moraju ispunjavati kriterijume a koji se odnose na:

- dobra reputacija, savjesno i pošteno djelovanje članova nadzornog odbora i upravnog odbora;
- stručna znanja i vještine članova nadzornog odbora i upravnog odbora;
- odgovarajuće iskustvo članova nadzornog odbora i upravnog odbora;
- sposobnost iskazivanja nezavisnog mišljenja, odnosno nepostojanje sukoba interesa kojim se ne može upravljati na način koji osigurava nezavisnost mišljenja;
- posvećenost ispunjavanja obaveza;
- kolektivnu primjerenost.

Struktura i sastav Nadzornog odbora kao nadzornog tijela u svakom trenutku mora biti takva da svojom raznolikošću u smislu stručnih znanja, vještina i iskustva pojedinih članova, osigurava odgovarajući nadzor nad poslovanjem Banke, posebno uzimajući u obzir Poslovnu strategiju Banke, rizični profil, te prirodu, obim i složenost poslovanja. S tim u vezi, cjelokupni sastav Nadzornog odbora Banke osigurava odgovarajuću "pokrivenost" svih područja bankarskog poslovanja i to:

- bankarstva i finansijskih tržišta;
- računovodstvo i revizija;
- regulatorni okvir i zahtjevima;
- strateško planiranje i poznavanje poslovne strategije, poslovnog plana i njegovo izvršavanje;
- upravljanje rizicima, uključujući i klimatske i ekološke rizike;

- sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma;
- korporativnog upravljanja i sistema internih kontrola
- analiza finansijskih podataka kreditne institucije.

Optimalan i djelotvoran sastav Nadzornog odbora ostvaren je time da svi članovi Nadzornog odbora posjeduju znanja, vještine i stručnost stečenu u finansijskim i kreditnim institucijama, kao i drugim značajnim društvima.

Rad Nadzornog odbora se odvija prema unaprijed definisanim pravilima i procedurama datim njegovim Poslovnikom o radu, kojim se bliže uređuju:

- pravila postupka i način rada;
- pripremanje i sazivanje sjednica;
- način i učestalost održavanja sjednica;
- postupak odlučivanja i
- sačinjavanje zapisnika sa sjednica.

Svaki član Nadzornog odbora Banke ima pravo na tačne, potpune, pravovremene i jasne informacije neophodne za izvršavanje svojih zadataka i donošenje neophodnih odluka, što se obezbeđuje unaprijed definisanom procedurom zakazivanja sjednice, dostave predloga odluka i materijala.

Članovi Nadzornog odbora donose odluke, u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima u okviru nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Banke u interesu Banke, savjesno, sa pažnjom dobrog privrednika i to prevashodno u pogledu davanja saglasnosti na poslovne politike kreditne institucije, odnosno akta koje je u cilju uspostavljanja i sprovođenja efikasnog i pouzdanog sistema upravljanja banka dužna da usvoji, tako u pogledu nadzora i usvajanja izvještaja iz nadležnosti Nadzornog odbora utvrđenih Zakonom.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o kreditnim institucijama i Statutom definisanih obaveza, članovi Nadzornog odbora Banke treba naročito da:

- prisustvuju sjednicama i aktivno učestvuju u radu i odlučivanju Nadzornog odbora;
- da doprinose unapređenju rada Nadzornog odbora i aktivno učestvuju u revidiranju rada Nadzornog odbora;
- čuvaju kao poslovnu tajnu povjerljive podatke, kao i sve informacije i dokumente do kojih dođu prilikom obavljanja povjerenih poslova, u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama a i aktima Banke i
- da poštuju pravila vezana za postojanje ličnog interesa i da izbjegavaju sukob interesa.

Nadzorni odbor Zapad banke je u okviru svoje nadležnosti definisane Zakonom o kreditnim institucijama i Statutom Zapad banke u 2025. godini održao 35 sjednice.

Nadzorni odbor svoje poslovanje obavlja kroz radna tijela to:

Revizorski odbor koji je u 2025. godini zasijedao 7 puta,

Odbor za rizike koji je u 2025. godini zasijedao 12 puta,

Odbor za primanja koji je u 2025. godini zasijedao 10 puta,

Odbora za imenovanja, koji je u 2025. godini održao 4 sjednice.

Članovi radnih tijela se biraju po pravilu iz redova Nadzornog odbora i sastoje se od tri člana od kojih je jedan nezavistan.

Upravni odbor

Izbor i imenovanje Upravnog odbora obavlja se u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o kreditnim institucijama, relevantnom Odlukom CBCG i internim aktima Banke. Upravni odbor banke bira i imenuje Nadzorni odbor Banke, a uz dobijanje potrebnog prethodnog odobrenja od CBCG.

Mandat Upravnog odbora je utvrđen Statutom banke i traje 4 (četiri) godine i izabrani i imenovani članovi Upravnog odbora Banke mogu biti ponovo birani na tu funkciju Banke.

Upravni odbor se sastoji od članova koji u potpunosti odgovaraju vrsti, obimu i složenosti poslova Banke rizičnom profilu Banke kao i poslovnoj strategiji Banke.

Članovi Upravnog odbora imaju stručna znanja i sposobnosti u sljedećim područjima: bankarstva i finansijskih tržišta, računovodstvo i revizija, regulatorni okvir i zahtjevima, strateško planiranje i poznavanje poslovne strategije, poslovnog plana i njegovo izvršavanje, upravljanje rizicima, uključujući i klimatske i ekološke rizike, sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, korporativnog upravljanja i sistema internih kontrola i analiza finansijskih podataka kreditne institucije.

Struktura i sastav Upravnog odbora omogućava Banci poslovanje u skladu s pravilima struke, važećim zakonima i podzakonskim aktima i drugim propisima o poslovanju Banke.

Članovi Upravnog odbora sa svojim profesionalnim vještinama i kompetencijama u navedenim područjima osiguravaju da Banka ima djelotvoran, principijelan i pouzdan sistem upravljanja.

Članovi Upravnog odbora Banke rukovode pojedinim područjima poslovanja Banke, na dnevnoj osnovi i to:

I Predsjednik Upravnog odbora LESIA VYKHODTSEVA pored ovlašćenja propisanih zakonom i statutom nadležna je za poslove prodaje, odnosno poslovanje sa pravnim i fizičkim licima, ljudskim resursima, pravnim poslovima, za oblast sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, marketing poslove, poslove razvoja proizvoda i digitalnu transformaciju u koji spadaju sledeći organizacioni djelovi:

- Sektor poslovanja sa pravnim licima;
- Sektor poslovanja sa fizičkim licima;
- Odjeljenje za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma
- Sektor pravnih poslova
- Sektor ljudskih resursa
- Sektor marketinga
- Sektor za razvoj proizvoda i digitalnu transformaciju.

II Član Upravnog odbora BELKISA ZORONJIĆ nadležna je za poslove rizika, informacionih tehnologija, kartičnog poslovanja, opšte poslove, nabavku i fizičku bezbjednost, u koji spadaju sledeći organizacioni djelovi:

- Sektor kontrole rizika,
- Sektor kreditne analize i procjene kreditnog rizika,
- Sektor upravljanja nekvalitetnim kreditima;
- Sektor informacionih tehnologija,
- Sektor kartičnog poslovanja;
- Sektor za opšte poslove i nabavke
- Odjeljenje za sigurnost informacionog sistema

III Član Upravnog odbora VESNA KOVAČEVIĆ nadležna je za poslove finansija, poslove podrške poslovanju i poslove platnog prometa u koji spadaju sledeći organizacioni djelovi:

- Sektor finansija;
- Sektor finansijskog kontrolinga;
- Sektor platnog prometa,
- Sektor podrške bankarskim operacijama;
- Služba podrške finansijskim tržištima.

IV Član Upravnog odbora DMYTRO LIKHOTA je nadležan je za poslove upravljanja sredstvima i investicionim uslugama u koji spadaju sledeći organizacioni djelovi :

- Sektor upravljanja sredstvima;
- Sektor investicionih usluga.

V Član Upravnog odbora OLEKSANDR KUPERMAN je nadležan za poslovanje sa pravnim i fizičkim licima nerezidentima, i monitoring transakcija rezidentnih i nerezidentnih lica u koji spadaju sledeći organizacioni djelovi:

- Sektor poslovanja sa nerezidentnim licima;
- Predstavništvo Banke u Odesi, Ukrajina,
- Predstavništvo Banke u Beču, Austrija,

U poslovnim područjima poslovanja kojim rukovode, članovi Upravnog odbora su odgovorni za izvršavanje zakonom propisanih obaveza, naročito za:

- sprovođenje utvrđene strategije Banke;
- izvršavanje odluka organa Banke;
- organizaciju i vođenje poslova unutar područja poslovanja;
- zakonitost rada unutar područja poslovanja i poslovne rezultate Banke;
- vršenje nadzora nad radom zaposlenih unutar područja poslovanja za koje su nadležni;
- neposrednu implementaciju preporuka i mjera CBCG;
- obezbjeđivanje da zaposleni u Banci budu upoznati sa propisima i drugim aktima Banke kojima se uređuju njihove radne obaveze;
- obezbjeđivanje sigurnosti i redovnog praćenja sistema informacione tehnologije Banke;
- informisanje Upravnog odbora i Nadzornog odbora o postupanjima koja nijesu u skladu sa propisima i aktima Banke iz područja poslovanja kojim rukovode;
- organizuje i vrši nadzor nad radom direktora sektora, rukovodica odjeljenja i službi i zaposlenih u Sektoru za koji je nadležan;
- daje preporuke i preduzima mjere za unapređenje rada u svim organizacionim djelovima u okviru Sektora za koji je nadležan;
- upravlja rizicima kojim je Banka izložena unutar područja poslovanja kojom upravlja;
- koordinira radom ostalih organizacionih djelova u Banci u vezi sa pružanjem usluga unutar područja poslovanja za koju je nadležan;
- odlučivanje o drugim pitanjima, na sjednicama Upravnog odbora, koja nijesu u nadležnosti drugih organa Banke;
- predlaganje Nadzornom odboru:
- politika, procedura i drugih akata poslovne politike Banke;
- plana i programa rada i mjera za njihovo sprovođenje;
- mjera za unapređenje rada, uvođenje novih proizvoda i usluga;
- izradu izvještaja i informacija;
- obavlja i druge poslove koje mu/joj povjeri Predsjednik Upravnog odbora iz svoje nadležnosti.

Članu Upravnog odbora prestaje mandat:

- istekom perioda na koji je imenovan;
- podnošenjem ostavke;
- razrješenjem od strane Nadzornog odbora;
- kada prestane da ispunjava uslove za članstvo u Upravnom odboru Banke propisane zakonom i ovim Statutom;
- u drugim slučajevima utvrđenim pozitivnim zakonskim propisima.

Upravni odbor dužan je da obezbijedi da Banka posluje u skladu sa propisima kojima se uređuje poslovanje Banke.

Upravni odbor dužan je da uspostavi i sprovodi pouzdan sistem upravljanja Banke u skladu Zakonom o kreditnim institucijama, drugim pozitivnim zakonskim propisima, Statutom i opštim aktima Banke.

U cilju uspostavljanja i sprovođenja efikasnog i pouzdanog sistema upravljanja, Upravni odbor:

- izvršava odluke Skupštine akcionara Banke i Nadzornog odbora Banke;
- utvrđuje ciljeve i opštu strategiju Banke;
- usvaja poslovnu politiku Banke;
- redovno preispituje strateške ciljeve, strategije i politike upravljanja rizicima, uključujući i upravljanje rizicima koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja u kojem Banka posluje, kao i stanje poslovnog ciklusa Banke;
- sprovodi poslovnu politiku i strategiju Banke donošenjem odgovarajućih poslovnih odluka;
- uspostavlja osnove za funkcionisanje sistema interne kontrole, adekvatne veličini Banke, složenosti poslova i nivou preuzetog rizika;
- imenuje i razrješava lice koje je odgovorno za rad funkcije interne revizije, funkcije praćenja usklađenosti i funkcije kontrole rizika, kao i njihove zamjenike uz saglasnost Nadzornog odbora;
- imenuje i razrješava lice ovlašćeno za sprječavanje pranja novca i finansiranje terorizma, kao i njegove zamjenike;
- usvaja izvještaje funkcije praćenja usklađenosti i funkcije kontrole rizika za čije usvajanje nije nadležan Nadzorni odbor i izvještaje lica ovlašćenog za sprječavanje pranja novca i finansiranje terorizma u skladu sa propisima;
- razmatra izvještaje funkcije interne revizije, te izvještaje funkcije praćenja usklađenosti i funkcije kontrole rizika za čije razmatranje i usvajanje je nadležan Nadzorni odbor;
- usvaja politiku primanja u Banci uz saglasnost Nadzornog odbora;
- usvaja plan oporavka Banke, uz saglasnost Nadzornog odbora;
- obezbjeđuje integritet računovodstvenog sistema i sistema finansijskog izvještavanja i finansijske i operativne kontrole;
- obezbjeđuje nadzor višeg rukovodstva i uspostavlja tačno utvrđene, jasne i dosljedne interne odnose u vezi sa odgovornošću, koji obezbjeđuju jasno razgraničavanje ovlašćenja i odgovornosti i sprečavaju nastanak sukoba interesa;
- utvrđuje unutrašnju organizaciju Banke, uz saglasnost Nadzornog odbora;
- donosi akt o sistematizaciji radnih mjesta i rasporedu neposrednih izvršilaca i opisu njihovih poslova;
- donosi opšte akte Banke, osim akata koje donose drugi organi Banke;
- bira i razrješava više rukovodstvo Banke i druga lica u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i statutom Banke i određuje im zaradu;
- donosi etičke standarde ponašanja zaposlenih u Banci;

- odobrava uvođenje novih proizvoda i usluga u poslovanje Banke;
- odlučuje o plasmanima Banke;
- odlučuje o prodaji ili kupovini ili drugom raspolaganju akcijama, udjelima ili drugim finansijskim instrumentima;
- odlučuje o zaduživanjima Banke;
- obavještava Nadzorni odbor Banke o svim postupanjima koja nijesu u skladu s propisima i drugim aktima Banke;
- najmanje jednom u tri mjeseca podnosi Nadzornom odboru Banke pregled poslovnih aktivnosti, bilans stanja i bilans uspjeha Banke za prethodno tromjesečje;
- odlučuje o radnopravnim pitanjima zaposlenih u Banci u skladu sa propisima kojima se uređuje radni odnos;
- po potrebi obrazuje odnosno bira i razrješava članove drugih odbora koji su bitni za poslovanje Banke, a čije osnivanje nije u nadležnosti drugih organa Banke;
- usvaja izvještaje o radu radnih tijela Upravnog odbora;
- daje saglasnost za formiranje, pravila rada odnosno izbor i razrješenje članova komisija koje se formiraju radi pružanja funkcionalne podrške radu organa Banke i njegovih tijela;
- utvrđuje i donosi pravilnike, procedure, uputstva i druga interna akta koja nisu u isključivoj nadležnosti Skupštine akcionara ili Nadzornog odbora Banke;
- donosi odluke o otpisu osnovnih sredstava, otpisu sumnjivih i spornih potraživanja predloženih od strane odgovarajućih organizacionih djelova Banke nadležnih za sačinjavanje predloga, uključujući i predloge Komisije za popis i procjenu osnovnih sredstava i potraživanja Banke, osim ukoliko je svojom odlukom, nadležnost za donošenje odluka o otpisu, do određenog iznosa, prenio na druge organe ili lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u Banci;
- usvaja godišnje i druge izvještaje o popisu imovine i obaveza;
- donosi odluke o nabavkama i eksternalizaciji usluga u skladu sa internim aktima Banke;
- obavlja i druge poslove utvrđene Zakonom o kreditnim institucijama i drugim zakonom, propisima donesenim na osnovu Zakona o kreditnim institucijama, Statutom i opštim aktima Banke.
- Upravni odbor dužan je da obezbijedi realizaciju supervizorskih mjera CBCG.

Upravni odbor dužan je da periodično, a najmanje jednom godišnje, preispituje efikasnost sistema upravljanja Bankom, uključujući primjerenost postupaka i efikasnost kontrolnih funkcija i da o zaključcima obavještava Nadzorni odbor, kao i da preduzima adekvatne mjere za otklanjanje utvrđenih nedostataka.

Upravni odbor banke Zapad banke je u okviru svoje nadležnosti definisanih Zakonom o kreditnim institucijama i Statutom Zapad banke u 2025. godini održao 64 sjednice.

Upravni odbor svoje poslovanje obavlja kroz radna tijela i to:

Kreditni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i Odbor za informacijski sistem.

Sekretar Banke

Na predlog predsjednika Upravnog odbora, Nadzorni odbor imenuje Sekretara Banke.

Sekretar obavlja sljedeće poslove:

- organizuje rad Skupštine akcionara, Nadzornog odbora, radnih tijela Nadzornog odbora i Upravnog odbora;
- stara se o sazivanju Skupštine akcionara i pripremi i dostavi materijala u propisanim rokovima;
- ažurira spisak akcionara, sa potrebnim podacima, prati izmjene statusnih promjena kod akcionara;
- odgovara i/ili organizuje da se na pismeno postavljeno pitanje odgovori akcionarima od strane nadležnog organa Banke u zakonom propisanim rokovima;
- daje na uvid akte i dokumenta akcionarima Banke i vodi neposrednu komunikaciju sa akcionarima u ime Banke;
- stara se o pripremanju i dostavi materijala za sjednice Nadzornog odbora, radnih tijela Nadzornog odbora i Upravnog odbora;
- učestvuje u pripremi materijala za sjednice Nadzornog odbora, radnih tijela Nadzornog odbora i Upravnog odbora i izvršava naloge Nadzornog odbora, radnih tijela Nadzornog odbora u i Upravnog odbora;
- dostavlja dokumentaciju CRPS-u, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima;
- odgovoran je za čuvanje dokumentacije, zapisnika i odluka sa svih sjednica Skupštine akcionara, Nadzornog odbora, radnih tijela Nadzornog odbora i Upravnog odbora;
- podnosi dokumentaciju Komisiji za tržište kapitala Crne Gore, CKDD i drugim nadležnim državnim organima;
- obavlja i druge poslove u skladu sa propisima i opštim aktima Banke.

STRUKTURA NADZORNOG ODBORA I NJEGOVIH TIJELA

Nadzorni odbor je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Mladen Rabrenović; predsjednik Nadzornog odbora;
Vadym Morokhovskyy; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
Volodymyr Kostelman; član Nadzornog odbora;
Vitalii Mygashko; član Nadzornog odbora;
Natalia Ninachuk; član Nadzornog odbora.

Radna tijela Nadzornog odbora u 2025. godini:

Odbor za imenovanja je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Mladen Rabrenović; član Odbora za imenovanja;
Vadym Morokhovskyy; član Odbora za imenovanja;
Vitalii Mygashko; član Odbora za imenovanja.

Odbor za primanja je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Mladen Rabrenović; član Odbora za primanja;
Vadym Morokhovskyy; član Odbora za primanja;
Natalia Ninachuk; član Odbora za primanja.

Odbor za rizike je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Vadym Morokhovskyy; član Odbora za rizike;
Volodymyr Kostelman; član Odbora za rizike;
Natalia Ninachuk; član Odbora za rizike.

Revizorski odbor je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Dejan Marinović; član Revizorskog odbora;
Olha Kameneva; član Revizorskog odbora;
Vitalii Mygashko; član Revizorskog odbora.

STRUKTURA UPRAVNOG ODBORA I NJEGOVIH TIJELA

U periodu od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine Upravni odbor je poslovao u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Upravnog odbora;

Belkisa Zoronjić; član Upravnog odbora;

Vesna Kovačević; član Upravnog odbora.

U periodu od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Upravnog odbora;

Belkisa Zoronjić; član Upravnog odbora;

Vesna Kovačević; član Upravnog odbora;

Dmytro Likhota; član Upravnog odbora;

Oleksandr Kuperman; član Upravnog odbora.

Radna tijela Upravnog odbora u 2025. godini:

Kreditni odbor

Kreditni odbor u periodu od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva, predsjednik Kreditnog odbora;

Sanja Đoković, član Kreditnog odbora;

Liya Morokhovska, član Kreditnog odbora;

Anna Svoboda, član Kreditnog odbora.

Kreditni odbor u periodu od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine u sledećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Kreditnog odbora;

Oleksandr Kuperman; član Kreditnog odbora;

Sanja Đoković; član Kreditnog odbora;

Liya Morokhovska; član Kreditnog odbora;

Anna Svoboda; član Kreditnog odbora.

Odbor za informacione sisteme i operativne rizike

Odbor za informacione sisteme i operativne rizike je od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine poslovao u sljedećem sastavu:

Belkisa Zoronjić , predsjednik Odbora;

Jakov Latković; član Odbora

Vesna Petrović; član Odbora

Milena Jovanović; član Odbora

Ivan Slavioglo, član Odbora

Odbor za informacione sisteme i operativne rizike je od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Belkisa Zoronjić; predsjednik Odbora;

Dmytro Likhota; član Odbora;

Jakov Latković; član Odbora;

Vesna Petrović; član Odbora;

Ivan Slavioglo; član Odbora.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) je od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine poslovao u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva, predsjednik Odbora;

Vesna Kovačević, član Odbora;

Belkisa Zoronjić, član Odbora;

Marko Đurišić, član Odbora.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) je od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Dmytro Likhota; predsjednik Odbora;

Vesna Kovačević; član Odbora;

Belkisa Zoronjić; član Odbora;

Lesia Vykhodsteva; član Odbora;

Marko Đurišić; član Odbora.

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Banka prepoznaje ključnu ulogu bankarskog sektora u podršci i finansiranju zelene tranzicije i održivog razvoja na globalnom, regionalnom i lokalnom nivou i teži dugoročnom profitabilnom poslovanju uz izbjegavanje, između ostalog, štetnih posljedica za društvo i životnu sredinu. Životna sredina nam je važna i zato vodimo računa o uticaju našeg poslovanja na životnu sredinu. Prilikom obavljanja svoje djelatnosti, Banka se stara o racionalnom korišćenju prirodnih resursa, odnosno o obezbjeđivanju mjera zaštite životne sredine. U svom poslovanju prednost dajemo poslovanju sa tehnološkom opremom koja ne zagađuje životnu sredinu i poslovanje obavljamo na bezbjedan način kojim se smanjuju negativne ekološke posljedice. Banka nije, shodno kriterijumima definisanim Zakonom, prepoznata kao zagađivač, i po tom osnovu ne plaća nikakve kazne ili penale. Takođe, u doglednoj budućnosti ne planira ulaganja u projekte koji bi mogli da imaju bilo kakav negativan uticaj na životnu sredinu.

Banka u svom poslovanju ističe važnost društvene odgovornosti investirajući u ljudski kapital, zdravlje i sigurnost zaposlenih. Finansijska podrška društvene zajednice putem sponzorstava i donacija, posebno u oblastima zdravlja, obrazovanja i kulture, sastavni je dio sprovođenja filozofije održivog razvoja i društveno odgovornog poslovanja.

Kao članica Američke privredne komore Banka ima aktivno učešće u Komitetima za zaštitu životne sredine i Komitetu za društveno odgovorno poslovanje, a ima i predstavnika u ESG Komitetu Udrženja banaka. Osim prethodno navedenih aktivnosti, Banka kroz rad navedenih komiteta posredno učestvuje u inicijativama i projektima koji u su funkciji zaštite životne sredine i društveno odgovornog poslovanja.

Banka je potpisnica globalne inicijative WE Finance kodeks za preduzetnice (WE Finance Code) čija je misija da unaprijedi pristup finansijama za mikro, mala i srednja preduzeća u vlasništvu žena (WMSME) osnažujući njihov rast, inovacije i doprinos ekonomijama i zajednicama širom svijeta. Banka je sa Sekretarijatom Savjeta za konkurentnost potpisala Sporazum o saradnji na projektu „ŽIG Ženski biznis”, čime će doprinijeti promociji ženskog preduzetništva i pružati kontinuiranu podršku pri prevazilaženju izazova sa kojim se suočavaju žene u poslovanju.

Banka je strateški opredjeljena da ESG principe integriše u sve aspekte poslovanja, prepoznajući ih kao temelj održivog rasta i odgovornog bankarstva. Ova opredjeljenost potvrđena je uspostavljanjem ESG funkcije koja ima ključnu ulogu u definisanju politika, standarda i procedura, kao i u njihovoj implementaciji kroz sve poslovne procese. Usvajanjem Politike zaštite okoline i održivog razvoja (ESG Politika) formalizuje se okvir u kojem Banka funkcioniše u saglasnosti sa principima zaštite životne sredine i održivog razvoja, a u izvještajnoj godini formirana je ESG Radna grupa i usvojena Strategija održivosti. Strateško djelovanje Banke počiva na prepoznavanju ključnih ESG materijalnih tema: posvećenost održivosti i zelenom bankarstvu, razvoj ljudskog kapitala i socijalna inkluzija, te korporativno upravljanje s integritetom.

4. PODACI O RIZICIMA POVEZANIM SA ŽIVOTNOM SREDINOM, DRUŠTVOM I UPRAVLJANJEM

Banka prepoznaje značaj rizika povezanih sa životnom sredinom, društvom i upravljanjem (ESG rizici) kao faktora koji mogu uticati na finansijske rizike u Banci.

ESG rizici se posmatraju kao rizici koji mogu materijalno uticati na finansijsku poziciju klijenata, vrijednost kolaterala i dugoročnu održivost poslovanja Banke.

U izvještajnom periodu Banka je bila u fazi razvoja metodologije za identifikaciju, mjerenje i praćenje ESG rizika i započela proces uspostavljanja sveobuhvatnog okvira za upravljanje ESG rizicima, kako bi u narednom periodu bila spremna da procjeni uticaj ulaganja na životnu sredinu, društvo i korporativno upravljanje.

Rizici povezani sa životnom sredinom, društvom i upravljanjem (ESG rizici)	Rizici povezani sa životnom sredinom, društvom i upravljanjem su rizici negativnog finansijskog uticaja na Banku koji nastaju zbog postojećeg ili budućeg uticaja faktora povezanih sa životnom sredinom, društvom i upravljanjem (ESG faktori) na druge ugovorne strane ili investiranu imovinu Banke, a koji se materijalizuju kroz tradicionalne kategorije finansijskih rizika.
Rizik povezan sa životnom sredinom	Rizik povezan sa životnom sredinom je rizik bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na Banku koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg uticaja faktora povezanih sa životnom sredinom na druge ugovorne strane ili investiranu aktivu Banke, i podrazumijeva i fizički i tranzicioni rizik.
Fizički rizik	Fizički rizik je vrsta rizika povezanog sa klimom i znači rizik bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na Banku koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg uticaja fizičkih faktora povezanih sa klimom na druge ugovorne strane ili investiranu aktivu Banke.
Tranzicioni rizik	Tranzicioni rizik je vrsta rizika povezanog sa klimom i životnom sredinom i znači rizik bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na Banku koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg uticaja tranzicije prema održivoj ekonomiji na druge ugovorne strane ili investiranu aktivu Banke.
Rizik povezan sa društvom	Rizik povezan sa društvom je rizik bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na Banku koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg uticaja faktora povezanih sa društvom na druge ugovorne strane ili investiranu aktivu Banke.
Rizik povezan sa upravljanjem	Rizik povezan sa upravljanjem je rizik bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na Banku koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg uticaja faktora povezanih sa upravljanjem na druge ugovorne strane ili investiranu aktivu Banke.

ESG rizici su uključeni u:

- Strategiju upravljanja rizicima;
- okvir sklonosti za preuzimanje rizika kroz definisanje indikatora;
- okvir upravljanja kreditnim rizikom;

- procese odobravanja kredita;
- procjenu izloženosti kolaterala ESG rizicima na osnovu lokacije.

Banka je otpočela primjenu Upitnika za procjenu informisanosti i primjene ESG standarda i rizika u kompanijama za potrebe dodatne analize poslovnog modela za pojedine klijente.

Definisane su nadležnosti i odgovornosti za upravljanje ESG rizicima:

Nadzorni odbor razmatra izvještaje o ESG rizicima i performansama:

- Upravni odbor redovno preispituje ESG rizike u okviru strategije rizika;
- Odbor za rizike savjetuje Nadzorni odbor o ESG rizicima, prati sprovođenje ESG ciljeva u skladu sa odobrenom sklonosti preuzimanju rizika;
- Sektor kontrole rizika redovno prati izloženost Banke ESG rizicima i o tome izvještava relevantne odbore i prati izloženosti koje spadaju u kategoriju visokog ESG rizika;
- Sektor kreditne analize vrši kategorizaciju klijenata na osnovu ESG rizika;
- Prodaja učestvuje u identifikovanju i proceni ESG rizika.

Cilj Banke je usklađivanje poslovanja sa principima održivog finansiranja i regulatornim očekivanjima.

Banka će u narednom periodu uspostaviti sistem za kvantitativno praćenje izloženosti prema sektorima povezanih sa fosilnim gorivima na nivou portfolija.

U narednom periodu očekuje se uspostavljanje klasifikacije klijenata po visini izloženosti ESG rizicima na osnovu sektorske pripadnosti, kao i izloženost kolaterala ESG rizicima na osnovu geografske pripadnosti. Banka očekuje da će kvantitativna objelodanjivanja biti dostupna nakon implementacije metodologije i prikupljanja relevantnih podataka.

5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Cilj Banke je da se pozicionira na tržištu kao banka koja uspješno i brzo odgovara na zahtjeve svakog klijenata ponaosob i koja se prije svega rukovodi principom sigurnosti u poslovanju i ograničenim apetitom za preuzimanje rizika.

Banka će nastaviti da teži unaprijeđenju kvaliteta pruženih usluga uz stalno unaprijeđenje poslovanja, a za dobrobit akcionara, klijenata, zaposlenih i svih drugih zainteresovanih strana.

Tokom 2026. godine planira se dalji trend rasta aktive, razvoj kreditnog portfolija uz konstantno rastući trend uz jačanje njegovog kvaliteta i dalji rast ulaganja u hartije od vrijednosti koje se drže i odmjeravaju po AC, sa rokovima dospjeća do 6 mjeseci, u skladu sa poslovnim modelom za upravljanje (generisanje) novčanih tokova od HOV - model držanja radi naplate (eng. „hold to collect“). Banka će prilikom ulaganja u aktivu sa dužim rokovima dospjeća voditi računa o uticaju takvih ulaganja na IRRBB i poštovanju definisanih limita. Osnovna pretpostavka uspješne i potpune realizacije strateških planova su rast ukupnog finansijskog potencijala Banke i to po osnovu jačanja kapitalne osnove kroz zadržavanje neraspoređene dobiti, a time i kontinuiteta profitabilnog poslovanja Banke u planiranom periodu i održavanja pozitivnog trenda rasta depozitnog potencijala.

Pored navedenog, Banka planira dodatno jačanje dopunskog kapitala kroz realizaciju dva nova subordinisana duga, pojedinačne nominalne vrijednosti od po 2 MEUR, oba ročnosti šest godina.

Subordinisani dug će u analiziranom periodu biti u ukupnom iznosu od 6 MEUR.

Povećanje kapitala Banke predstavlja jedan od bitnih uslova za njen dalji opstanak i rad, odnosno, realnu podršku strategiji razvoja i kontinuiranog rasta aktive Banke, kao i osnov rasta njenog tržišnog učešća.

6. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Istraživačko razvojni poslovi Banke dominantno se odnose na istraživanja i analize bankarskog tržišta i druge analize potrebne za donošenje odluka, te poslovnih i razvojnih planova koji su u funkciji ostvarenja strateških ciljeva Banke. Dalji razvoj i optimizacija procesa temeljiće se na digitalnom razvoju, unapređenju postojećih servisa i uvođenju novih.

Ključne vrijednosti i garancija ostvarenja deklariranih poslovnih ciljeva Banke jesu njeni zaposleni koji posjeduju potrebne kvalifikacije i informatičko - tehnološku osnovu za kvalitetno obavljanje bankarskih poslova. S tim u vezi, kontinuirana edukacija, stručno usavršavanje i unapređenje vještina zaposlenih su stalni ciljevi Banke.

7. BORBA PROTIV MITA I KORUPCIJE

Osnovni principi na kojima se temelji borba protiv mita i korupcije proizilaze iz posvećenosti Banke integritetu, zaštiti reputacije i održivom načinu poslovanja. Kroz Program mjera za sprečavanje mita i korupcije i njegove principe Banka zahtijeva od svojih zaposlenih da se pridržavaju osnovnih vrijednosti integriteta, transparentnosti i odgovornosti, kao i da svojim odnosom sa svim zainteresovanim stranama promoviše kulturu poslovanja u kojoj mito i korupcija nikada nisu prihvatljivi.

Programom mjera za sprečavanje mita i korupcije Banka je odredila nultu toleranciju prema mitu i korupciji i zabranjuje ih u bilo kom obliku bilo direktno ili indirektno. Zaposleni ne smije tokom obavljanja svojih poslovnih aktivnosti ponuditi, obećati, zatražiti, dati ili prihvatiti bilo kakav poklon, plaćanje, poziv ili uslugu u cilju uticanja na poslovni odnos na nedozvoljeni način, i u bilo kojoj drugoj situaciji u kojoj postoji opasnost od kompromitovanja ili ugrožavanja nezavisnosti poslovnog partnera.

Takođe, zabranjeno je nuđenje bilo kakvih vrijednosti eksponiranim licima ili javnim službenicima ako se to može protumačiti kao usluga koja se mora vratiti ili uticaj na bilo koju zvaničnu odluku koja bi pomogla Banci prilikom dobijanja ili zadržavanja nekog posla ili bi obezbjedila nedozvoljenu prednost.

8. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Tokom 2025. godine Banka nije otkupljivala sopstvene akcije.

9. POSLOVNE JEDINICE

Tokom 2025. godine Banka je svoje poslovne aktivnosti obavljala u centrali, u njenom sjedištu u Podgorici, ulica Moskovska broj 2b, kao i u filijalama Banke na sledećim adresama:

Podgorica, na adresi: ulica Moskovska 2a;

Podgorica, na adresi: ulica 4 Jula bb;

Podgorica, na adresi: ulica Kralja Nikole 21;

Nikšić, na adresi: ulica Novice Cerovića bb, Tržni centar Nikšić, 2. sprat;

Budva, na adresi: ulica Filipa Kovačevića, bb;

Kotor, na adresi: Put prvoboraca 201, Škaljari;

Žabljak, na adresi: ulica Narodnih heroja 8;

Berane, na adresi: ulica Crnogorske brigade bb;

Banka ima registrovana predstavništva: u Odesi, u Ukrajini i Beču, u Austriji.

10. PODACI O BILANSNIM POZICIJAMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Na osnovu podataka sadržanih u tački 2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA može se zaključiti da su na kraju poslovne 2025. godine za procjenu finansijskog položaja Banke od ključnog značaja sledeće bilansne pozicije:

1. Gotovina i sredstva kod CBCG;
2. Krediti i potraživanja od banaka;
3. Krediti i potraživanja od klijenata;
4. Hartije od vrijednosti
5. Investicione nekretnine i Nekretnine, postrojenja i oprema;
6. Depoziti klijenata;
7. Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata i
8. Kapital.

1. Gotovina i sredstva kod CBCG. Obavezna rezerva je izdvojena u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore („Službeni list Crne Gore”, br. 40/10, 46/10, 06/13, 70/17, 88/17, 43/20 i 19/22). Obavezna rezerva se obračunava primjenom stope 5,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana; i 4,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana bez mogućnosti razročenja. Na depozite koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa 5,5%.

Odlukom Centralne banke broj 0101-5825- 7/2024 od datuma 31.07.2024. godine, ukinut je obračun kamate na kamatonosnom računu obavezne rezerve pocev od 15.08.2024. godine. Banka shodno Odluci Centralne banke Crne Gore obaveznu rezervu i dalje razdvaja na dva konta, kamatonosni i nekamatonosni.

(u 000 EUR)

NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA	2025	2024	% Δ
Gotovina	3.357	4.322	-22,33%
Sredstva na žiro računu kod Centralne banke Crne Gore	11.194	20.644	-45,78%
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	19.770	16.892	17,04%
Ukupno novčana sredstva i depoziti kod centralnih banaka	34.321	41.858	-18,01%
Ispravka vrijednosti sredstava na žiro računu	11	21	-47,62%
Ispravka vrijednosti sredstava obavezne rezerve	20	17	17,65%
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava i depozita kod centralnih banaka	31	38	-18,42%
Novčana sredstva i depoziti kod centralnih banaka umanjeni za ispravku	34.290	41.820	-18,01%

2. Krediti i potraživanja od banaka. Krediti i potraživanja od banaka na 31.12.2025. godine pokazuju rast od 14,23% u odnosu na prethodnu godinu.

(u 000 EUR)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA	2025	2024	% Δ
Korespondentski računi kod ino banaka	36.715	29.511	24,41%
Depoziti kod banaka i drugih depozitnih institucija u zemlji	1.945	2.332	-16,60%
Oročeni depoziti kod banaka i drugih depozitnih institucija u inostranstvu	32.268	30.266	6,61%
Potraživanja za kamatu na depozite kod banaka	3	2	50,00%
Vremenska razgraničenja	48	56	-14,29%
Ukupno krediti i potraživanja od banaka	70.979	62.167	14,17%
Ispravka vrijednosti sredstava na ino računima	47	55	-14,55%
Ispravka vrijednosti depozita kod rezidentnih banaka	6	7	-14,29%
Ispravka vrijednosti depozita kod nerezidentnih banaka	53	60	-11,67%
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava i depozita kod centralnih banaka	106	122	-13,11%
Kredit i potraživanja od banaka umanjena za ispravku vrijednosti	70.873	62.045	14,23%

3. Krediti i potraživanja od klijenata. Krediti i potraživanja od klijenata, u iznosu od EUR 156.149 hiljada, bilježe rast od 27% u odnosu na 2024. godinu. Kratkoročni krediti su najvećim dijelom odobravani privatnim društvima na rok od jednog mjeseca do godinu dana, uz kamatnu stopu od 3,99% do 8,5% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti su najvećim dijelom odobravani za investiciona ulaganja. Krediti su najčešće odobravani na rok od 13 mjeseci do 120 mjeseci, sa fiksnom kamatnom stopom 5% do 8,5% na godišnjem nivou.

Stanje kratkoročnih i dugoročnih kredita po amortizovanoj vrijednosti i vrsti klijenata se u tabeli:

(u 000 EUR)

KREDITI I POTRAŽIVANJA KLIJENATA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI	2025			2024			% Δ
	Kratko- ročni	Dugo- ročni	Ukupno	Kratko- ročni	Dugo- ročni	Ukupno	
Ostale finansijske institucije - rezidenti	0	161	161	0	276	276	-41,67%
Privredna društva u državnom vlasništvu	0	575	575	0	1.936	1.936	-70,30%
Privredna društva u privatnom vlasništvu	19.200	46.996	66.196	18.801	39.565	58.366	13,42%
Preduzetnici	0	65	65	0	81	81	-19,75%
Privredna društva nerezidenti	2.440	3.069	5.509	4.258	0	4.258	29,38%
Vlada CG	0	7.717	7.717	0	10.000	10.000	-22,83%
Javne službe jedinica lokalne samouprave	0	110	110	0	700	700	-84,29%
Nevladine i druge neprofitne organizacije	188	2.922	3.110	148	2.262	2.410	29,05%
Fizička lica rezidenti	42	70.229	70.271	57	40.358	40.415	73,87%
Fizička lica nerezidenti	0	2.435	2.435	500	4.271	4.771	-48,96%
Ukupno krediti po AV	21.870	134.279	156.149	23.764	99.449	123.213	26,73%
Potraživanja za kamatu	83	207	290	70	131	201	44,28%
Vremenska razgraničenja	-55	-303	-358	-49	-310	-359	-0,28%
Ispravka vrijednosti glavnice	-357	-2.468	-2.825	-1.030	-1.384	-2.414	17,03%
Ispravka vrijednosti kamate i vrem.razgr.	-1	-54	-55	-16	-24	-40	37,50%
Neto krediti po AV	21.540	131.661	153.201	22.739	97.862	120.601	27,03%

4. Hartije od vrijednosti. Hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po amortizovanoj vrijednosti na 31. decembar 2025. godine u kategoriji Vlada Crne Gore u iznosu od EUR 53.620 se odnose na državne obveznice Vlade Crne Gore, Hartije klasifikovane u kategoriji Međunarodne finansijske institucije u iznosu od EUR 33.156 hiljada odnose se na, IBRD, International Finance Facility for Immunisation, Asian Development Bank, African Development Bank, Council of Europe Development Bank, Inter-American Development Bank.

Hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po amortizovanoj vrijednosti na 31. decembar 2025. godine u kategoriji Opšta vlada, nerezidenti, u iznosu od EUR 75.936 hiljada odnose se na dužničke hartije od vrijednosti čiji su emitenti Indonezija, Italija, Čile, Sjedinjene Američke Države, Holandija, kao i obveznice koje je emitovala njemačka razvojna banka (KFW), a garantovala država.

Hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po amortizovanoj vrijednosti na 31. decembar 2025. godine u kategoriji Privredna društva, nerezidenti, u iznosu od EUR 3.402 hiljada odnose se na dužničke hartije od vrijednosti čiji su emitenti State Grid Corporation of China, Shanghai International Port Group i Perusahaan Listrik Negara PT.

(u 000 EUR)

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI	2025	2024	% Δ
Vlada Crne Gore	53.620	53.435	0,35%
Međunarodne finansijske institucije	33.156	50.236	-34,00%
Opšta vlada, nerezidenti	75.936	29.576	156,75%
Privredna društva, nerezidenti	3.402	3.830	-11,17%
Neamortizovani diskont/premija	-1.306	-820	59,27%
Vremenska razgraničenja kamata	802	1.096	-26,82%
Ispravka vrijednosti glavnice	-791	-817	3,18%
Ukupno	164.819	136.536	20,71%

5. Investicione nekretnine i Nekretnine, postrojenja i oprema. Na 31.12.2025. godine Investicione nekretnine i Nekretnine, postrojenja i oprema izgledaju kako slijedi:

(u 000 EUR)

INVESTICIONE NEKRETNINE - Imovina s pravom korišćenja (lizing) - podzakup	Ukupno
Nabavna vrijednost	
Stanje na dan 31.12.2024.	887
Povećanja	0
Stanje na dan 31.12.2024.	887
Povećanja	-887
Stanje na dan 31.12.2025.	0
Ispravka vrijednosti	
Stanje na dan 01.01.2024.	-235
Amortizacija	-78
Stanje na dan 31.12.2024.	-313
Amortizacija tekuće godine	313
Stanje na dan 31.12.2025.	0
Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	574
Sadašnja vrijednost 31.12.2025.	0

(u 000 EUR)

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	Imovina s pravom korišćenja (lizing)	Oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2024.	4.524	2.149	5	6.678
Povećanja	887	541	-5	1.423
Otuđenja i rashodovanja	0	-45	0	-45
Stanje na dan 31.12.2024.	5.411	2.645	0	8.056
Povećanja	290	638	5	933
Otuđenja i rashodovanja	0	-23	0	-23
Stanje na dan 31.12.2025.	5.701	3.260	5	8.966
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2024.	-1.407	-1.346	0	-2.753
Amortizacija	-863	-304	0	-1.167
Otuđenja i rashodovanja	0	40	0	40
Stanje na dan 31.12.2024.	-2.270	-1.610	0	-3.880
Amortizacija tekuće godine	-526	-325	0	-851
Otuđenja i rashodovanja	0	23	0	23
Stanje na dan 31.12.2025.	-2.796	-1.912	0	-4.708
Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	3.141	1.035	0	4.176
Sadašnja vrijednost 31.12.2025.	2.905	1.348	5	4.258

6. Depoziti klijenata. Ukupni depoziti klijenata na 31.12.2025. godine pokazuju rast u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od EUR 58,107 hiljada, odnosno 17,97%. Rast je zabilježen kod depozita po viđenju za 11,93% dok je kod oročenih depozita zabilježen rast od 37,21%. Učešće depozita po viđenju u ukupnim depozitima iznosi 72,20% dok je u 2024. godini učešće depozita po viđenju u ukupnim depozitima bilo 76,10%. Posmatrano po rezidentnosti klijenata dominantno je učešće depozita nerezidentnih pravnih i fizičkih lica u ukupnim depozitima (84,62%).

(u 000 EUR)

DEPOZITI (struktura)	2025	2024	% Δ
Depoziti po viđenju			
Privredna društva u državnom vlasništvu, rezidenti	6.769	2.464	174,72%
Privredna društva u privatnom vlasništvu	17.280	15.632	10,54%
Preduzetnici	326	182	79,12%
Privredna društva nerezidenti	108.663	106.946	1,61%
Vlada CG	4.991	4.767	4,70%
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	619	1.566	-60,47%
Nevladine i druge neprofitne organizacije, nerezidenti	1	2	-50,00%
Fizička lica, rezidenti	14.554	10.265	41,78%
Fizička lica, nerezidenti	97.228	74.747	30,08%
Ostale finansijske institucije, rezidenti	23	24	-4,17%
Ostale finansijske institucije, nerezidenti	0	1	-100,00%
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, rezidenti	219	1	21800,00%
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, nerezidenti	21.767	29.005	-24,95%
Fondovi, nerezidenti	2.949	390	656,15%
Javne službe jedinica lokalne samouprave	15	60	-75,00%
Jedinice lokalne samouprave	2	2	0,00%
Banke	6	5	20,00%
Ukupno depoziti po viđenju	275.412	246.059	11,93%
Oročeni depoziti			
Privredna društva u državnom vlasništvu, rezidenti	4.200	7.210	-41,75%
Privredna društva u privatnom vlasništvu	332	746	-55,50%
Privredna društva nerezidenti	58.421	40.176	45,41%
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, nerezidenti	15.359	9.753	57,48%
Preduzetnici	55	0	n/a
Vlada CG	0	0	n/a
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	50	50	0,00%
Fizička lica, rezidenti	9.231	8.008	15,27%
Fizička lica, nerezidenti	18.386	11.337	62,18%
Ukupno oročeni depoziti	106.034	77.280	37,21%
Ukupno depoziti ¹	381.446	323.339	17,97%

¹ Stanje depozita ne uključuje obaveze za kamate i vremenska razgraničenja

7. Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata. Krediti koje Banka koristi odnose se na dugoročne kreditne linije odobrene od strane Investiciono razvojnog fonda Crne Gore i Vlade Crne Gore sa krajnjim rokom dospjeća do 2030. godine. Kamatna stopa kreće se u rasponu od 0% do 1,5%.

(u 000 EUR)

POZAJMLJENA SREDSTVA OD OSTALIH KLIJENATA	2025	2024	% Δ
Obaveze po uzetim kreditima	1.969	2.595	-24,12%
Obaveze za kamatu po uzetim kreditima	0	0	0,00%
Ukupno	1.969	2.595	-24,12%

(u 000 EUR)

OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA	2025	2024	% Δ
Dospjeva za plaćanje u roku od 12 meseci od datuma bilansa	500	625	-20,00%
Dospjeva za plaćanje u roku 1-5 godina	1.469	1.970	-25,43%
Dospjeva za plaćanje u roku preko 5 godina	0	0	0,00%
Ukupno	1.969	2.595	-24,12%

8. Kapitali. Na 31. decembar 2025. godine koeficijent ukupnog kapitala (TCR) iznosio je 18,39%, koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) i koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) iznosi 16,95%. Kombinovani bafer koji se primjenjuje na Banku na dan 31.12.2025. godine iznosi 4,51%.

Potreban iznos kapitala za rizike iz Stuba 2 (P2R), tzv. SREP zahtjev iznosi 3,05%, te je Banka bila u obavezi da tokom 2025. godine održava CET 1 na minimalnom nivou od 10,73%, minimalni koeficijent osnovnog kapitala na nivou od 12,80% i minimalni koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala na nivou od 15,56%.

(u 000 EUR)

Red. br.	OPIS POZICIJE	IZNOS
1=1.1+1.2	<u>REGULATORNI KAPITAL</u>	<u>25.582</u>
1.1 = 1.1.1+1.1.2	OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	23.582
1.1.1	REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	23.582
1.1.1.1	Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	15.500
1.1.1.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	15.500
1.1.1.2	Neraspoređena (zadržana) dobit	11.710
1.1.1.2.1	Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	10.209
1.1.1.2.2	priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	1.501
1.1.1.2.2.1	dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva (poz 22 iz BU)	4.678
1.1.1.2.2.2	(-) iznos dobiti ostvarene u toku tekuće godine ili dobiti ostvarene na kraju tekuće godine koji ne zadovoljava uslove za priznavanje	3.177
1.1.1.3	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat) - FVOCI	0
1.1.1.4	Ostale rezerve	
1.1.1.5	Rezerve za opšte bankarske rizike	
1.1.1.6	Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	0
1.1.1.7	(-) Goodwill	0
1.1.1.8	(-) Ostala nematerijalna imovina	458
1.1.1.8.1	(-) ostala nematerijalna imovina prije odbitka odloženih poreskih obaveza	458
1.1.1.23	(-) Iznos nedostajućeg pokrivača nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	0
1.1.1.24	(-) 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	3.169

1.1.1.25	(-) 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 (nastale prije početka primjene te odluke)	1
1.1.1.26	(-) Iznos odbitka minimalne vrijednosti obaveze	
1.1.1.27	(-) Iznos prekoračenja limita ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva, utvrđenog posebnim propisom Centralne banke	0
1.1.1.28	(-) Dodatni odbici od redovnog osnovnog kapitala u skladu sa članom 2 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija	
1.1.1.29	Prelazna usklađivanja za instrumente redovnog osnovnog kapitala koji se nastavljaju priznavati shodno članu 504 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija	
1.1.1.30	Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	
1.1.2	DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	0
1.2	DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	2.000
1.2.1	Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dopunski kapital	2.000
1.2.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	2.000

(u 000 EUR)

red. br.	OPIS POZICIJE	Iznos
1.	REGULATORNI KAPITAL	25.582
1.1.	OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	23.582
1.1.1.	REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	23.582
1.1.2.	DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	0
1.2.	DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	2.000

Koeficijenti adekvatnosti kapitala dati su u nastavku:

red. br.	OPIS POZICIJE	Iznos
1.	Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	16,95%
1.1.	Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	17.321
1.2.	Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala uključujući bafer	11.043
1.3.	Višak (+)/manjak (-) OCR redovnog osnovnog kapitala	8.656
2.	Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	16,95%
2.1.	Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	15.234
2.2.	Višak (+)/manjak (-) OCR osnovnog kapitala	5.774
3.	Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	18,39%
3.1.	Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	14.451
3.2.	Višak (+)/manjak (-) OCR ukupnog kapitala	3.930

Ostali minimalni zahtjevi za kapitalom:

red. br.	OPIS POZICIJE	Iznos
1.	Min koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR koeficijent)	11,05%
2.	Min ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	6,22%
3.	Min ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR): koji se sastoji od osnovnog kapitala	8,29%
4.	Min koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom (OCR)	15,56%
5.	Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10,73%
6.	Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12,80%
7.	Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjevi iz stuba 2 (P2G)	15,56%
8.	Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10,73%
9.	Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12,80%
10.	zahtjev za kapitalom za rizike iz stuba 2 (P2R) - SREP zahtjev	3,05%
11.	dotadni zahtjev za kapitalom kao rezultat testiranja otpornosti na stres (P2G)	

	KOMBINOVANI BAFERI	Iznos u %
1.	bafer za očuvanje kapitala	2,50%
2.	kontraciklični bafer kapitala (specifična stopa)	0,51%
3.	bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%
4.	bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	
5.	bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	0,00%
6.	kombinovani bafer koji se primjenjuje na kreditnu instituciju	4,51%

Interni limit Banke je ostvarenje koeficijenta ukupnog kapitala u 2025. godini u rasponu od 17,5% do 18,5%, Kako Banka rješenjem CBCG od 28.11.2025. godine (Br. 0101-9399-6/2025) više nije OSV kreditna institucija usvojen je limit u RAS-u koji je u primjeni počev od decembra 2025. godine u iznosu od najmanje 17,5% uz dugoročni cilj postizanja i stabilnog održavanja vrijednosti ovog pokazatelja na nivo od 19%.

Izloženost riziku prema vrstama rizika prikazana je u nastavku:

(u 000 EUR)

red. br.	OPIS POZICIJE	Iznos
1.	UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU	139.133
1.1.	IZNOSI RIZIKOM PONDERISANOJ IZLOŽENOSTI KREDITNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU DRUGE UGOVORNE STRANE I SLOBODNE ISPORUKE	116.692
1.1.1.	Standardizovani pristup	116.692
1.2.	UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU PORAVNANJA	0
1.3.	UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI POZICIJSKOM, DEVIZNOM I ROBNOM RIZIKU	0
1.3.1.	Iznos izloženosti pozicijskom, deviznom i robnom riziku u skladu sa standardizovanim pristupima	0
1.4.	UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI OPERATIVNOM RIZIKU	22.441
1.4.1.	Jednostavni pristup operativnom riziku	22.441
1.5.	UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU ZA PRILAGOĐAVANJE KREDITNOM VREDNOVANJU (CVA)	0
1.7.	OSTALI IZNOSI IZLOŽENOSTI	

11. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Banka je uspostavila korporativnu strukturu koja je transparentna i organizovana na način da promoviše i ostvaruje efikasno upravljanje rizicima Banke, izgrađivanje praksi i standarda upravljanja rizicima, što je u konačnom preduslov za ostvarenje dugoročnih poslovnih ciljeva Banke definisanih strategijom poslovanja.

Banka je radi adekvatnog upravljanja rizicima formirala organizacionu strukturu koja odgovara obimu, vrsti i složenosti poslova koje obavlja i uspostavila je odvojenost funkcije preuzimanja rizika od funkcije podrške i upravljanja rizicima. Ovako utvrđena organizaciona struktura omogućava ostvarenje utvrđenih ciljeva i principa upravljanja rizicima.

U organizacionom smislu upravljanje rizicima, odnosno odgovornost za upravljanje sistemom upravljanja rizicima, povjereno je:

- Skupštini akcionara;
- Nadzornom odboru;
- Upravnom odboru;
- Odboru za rizike (kao radnom tijelu Nadzornog odbora);
- ALCO i
- Funkciji upravljanja rizicima.

Sistem upravljanja rizicima podrazumijeva sveobuhvatnost organizacione strukture, pravila, procesa, postupaka, sistema i resursa za utvrđivanje, mjerenje, procjenjivanje, kontrolu, praćenje i izvještavanje o izloženosti rizicima odnosno upravljanje rizicima u cjelini i podrazumijeva uspostavljanje odgovarajućeg korporativnog upravljanja, kulture rizika i donošenje strategije, politike i ostalih internih akata za upravljanje rizicima.

Strategija upravljanja rizicima predstavlja osnovni interni dokument kojim se definiše uspostavljanje efikasnog sistema upravljanja rizicima u Banci. U svom poslovanju, a radi realizacije Strategije poslovanja, Banka prihvata onaj nivo rizika koji je srazmjern sposobnosti Banke da apsorbuje eventualne gubitke i da ostvari planiranu stopu prinosa.

Strateški ciljevi poslovanja Banke opredjeljuju dominantne vrste rizika kojima će Banka biti izložena u narednom periodu. Kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik koncentracije, rizik zemlje, devizni rizik, operativni rizik i kamatni rizik koji proizilazi iz pozicija kojima se ne trguje imaće odlučujući uticaj na finansijski rezultat i kapital Banke i zahtijevaće najveći dio kapitala kao obezbjeđenje od mogućih gubitaka. Strateški cilj Banke je da upravlja rizicima tako da obezbijedi da pokazatelji Banke budu u skladu sa limitima koji su definisani sklonošću preuzimanju rizika i tolerancijom prema rizicima u RAS-u.

Skлонost preuzimanju rizika predstavlja nivo rizika koji je Banka spremna da preuzme u okviru svoje sposobnosti podnošenja rizika kako bi ostvarila svoje strateške ciljeve. Tolerancija prema rizicima predstavlja najviši prihvatljiv nivo rizika Banke. Banka definiše svoju sklonost preuzimanju rizika i toleranciju prema rizicima u skladu sa usvojenim Okvirom za sklonost preuzimanju rizika (engl. Risk Appetite Framework – RAF), a u dokumentu pod nazivom Izjava o sklonosti preuzimanju rizika (engl. Risk Appetite Statement – RAS).

Pored zakonskih i podzakonskih akata koje propisuje CBCG, područje upravljanja rizicima uređeno je i odgovarajućim internim aktima Banke.

Strateška dokumenta Banke jesu:

Strategija upravljanja rizicima za period od 5 (pet) godina;

Strategija kapitala sa planom kapitala za 3 (tri) godine;

Strategija poslovanja za period od 5 (pet) godina;

Strategija za nekvalitetne kredite;

Strategija izvora finansiranja;

Strategija investiranja.

Set dokumenata vezanih za ICAAP:

Politika za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP);

Metodologija za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i stres testove;

Okvir za sklonost preuzimanju rizika (RAF);

Izjava o sklonosti preuzimanju rizika (RAS);

Metodologija utvrđivanja značajnih rizika za potrebe ICAAP-a;

Interni popis rizika i godišnja procjena značajnosti;

Procedura za obračun adekvatnosti kapitala.

Set dokumenata vezanih za upravljanje kreditnim rizikom:

Politika upravljanja kreditnim rizikom;

Procedura upravljanja kreditnim rizikom;

Pravilnik o klasifikaciji stavki bilanse aktive i vanbilansa;

Metodologija za utvrđivanje i praćenje statusa neispunjavanja obaveza;

Procedura za utvrđivanje i praćenje statusa neispunjavanja obaveza;

Metodologija obezvrjeđenja finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9;

Metodologija za utvrđivanje fer vrijednosti Zapad banke AD Podgorica;

Metodologija za validaciju MSFI 9 modela;

Kreditna politika;

Politika za restrukturirane izloženosti;
Politika kolaterala;
Politika naplate potraživanja;
Procedura naplate nekvalitetnih izloženosti;
Procedura za naplatu potraživanja do 90 dana;
Procedura za upravljanje velikim izloženostima i utvrđivanje grupa povezanih lica;
Politika upravljanja kreditnim rizikom druge ugovorne strane (uključujući rizik emitenta);
Procedura upravljanja kreditnim rizikom druge ugovorne strane (uključujući rizik emitenta);
Politika upravljanja rizikom koncentracije;
Procedura upravljanja rizikom koncentracije;
Procedura upravljanja rizikom zemlje;
Politika poslovanja sa licima povezanim sa Zapad bankom ad Podgorica;
Procedura odobravanja plasmana pravnim licima rezidentima;
Procedura odobravanja plasmana pravnim nerezidentnim licima;
Procedura odobravanja plasmana fizičkim licima i preduzetnicima rezidentima;
Procedura odobravanja plasmana fizičkim licima nerezidentima;
Katalog proizvoda fizička lica rezidenti;
Katalog kreditno-garantnih proizvoda za fizička lica rezidente;
Katalog kreditno-garantnih proizvoda za preduzetnike rezidente;
Katalog kreditno-garantnih proizvoda za pravna lica rezidente;
Katalog kreditno-garantnih proizvoda za nerezidente;
Katalog depozitnih proizvoda;
Metodologija utvrđivanja kreditne sposobnosti fizičkih lica i preduzetnika;
Metodologija utvrđivanja kreditne sposobnosti fizičkih lica nerezidenata;
Metodologija utvrđivanja kreditne sposobnosti pravnih lica;
Metodologija za ocjenu investicionih projekata;
Metodologija za procjenu rizika ulaganja u dužničke korporativne HOV;
Metodologije za utvrđivanje boniteta banaka;
Smjernice kojima se propisuju vrste i tehnike ublažavanja kreditnog rizika;
Smjernice za detaljnu kategorizaciju visokorizičnih izloženosti;
Metodologija za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i stres testove.
Metodologija procjene vrijednosti kolaterala;
Pravilnik za izbor procjenitelja angažovanih za procjenu imovine;
Procedura vođenja kreditnih dosijea;
Procedura rada Službe podrške bankarskim operacijama;
Politika investiranja;
Procedura investiranja.

Set dokumenata vezanih za upravljanje tržišnim rizicima:

Politika upravljanja deviznim rizikom;

Procedura upravljanja deviznim rizikom;

Metodologija za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i stres testove.

Set dokumenata vezanih za upravljanje operativnim rizikom:

Politika upravljanja operativnim rizikom;

Procedura upravljanja operativnim rizikom;

Metodologija identifikacije ključnih indikatora rizika;

Politika upravljanja eksternalizacijom;

Procedura upravljanja eksternalizacijom;

Metodologija procjene uticaja rizika povezanih sa eksternalizacijom;

Procedura procjene rizika prije uvođenja novog proizvoda;

Politika upravljanja rizikom modela;

Metodologija za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i stres testove.

Set dokumenata vezanih za upravljanje rizikom likvidnosti:

Politika upravljanja rizikom likvidnosti;

Procedura upravljanja rizikom likvidnosti;

Politika za procjenu adekvatnosti likvidnosti (ILAAP);

Metodologija za postupak procjene adekvatnosti likvidnosti (ILAAP);

Metodologija za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita po viđenju;

Metodologija za obračun pokazatelja likvidne pokrivenosti (LCR);

Metodologija za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i stres testove.

Set dokumenata vezanih za upravljanje rizikom kamatne stope koji ne proizilazi iz trgovačkih aktivnosti banke:

Politika upravljanja kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje (IRRBB).

Metodologija za modeliranje parametara kamatnog rizika u bankarskoj knjizi

Metodologija validacije parametara kamatnog rizika u bankarskoj knjizi

Set dokumenata vezanih za rizik prekomjernog finansijskog leveridža:

Politika upravljanja rizikom prekomjernog finansijskog leveridža.

Polazeći od Strategije poslovanja Banke, Strategije kapitala, Godišnjeg plana kapitala, politika i procedura upravljanja rizicima, Banka nastoji da kvantitativno i kvalitativno iskaže maksimalni nivo rizika koji je spremna da preuzme. U tom smislu, uspostavljaju se limiti, standardi i principi, kojih se Banka pridržava u poslovanju. Okvir za definisanje sklonosti ka svim rizicima (eng. Risk Appetite Framework; skraćeno RAF)

predstavlja opšti pristup, uključujući politike, procese, kontrole i sisteme preko kojih se uspostavlja, komunicira i prati sklonost ka riziku.

Banka definiše sklonost preuzimanju rizika u okviru posebnog dokumenta - Izjava o sklonosti preuzimanju rizika (eng. Risk Appetite Statement, skraćeno RAS). RAS po pravilu obuhvata ciljane vrijednosti indikatora za utvrđivanje sklonosti preuzimanju pojedinačnih rizika i nivoa tolerancije za te indikatore.

Ažuriranje RAS-a je u bliskoj vezi sa godišnjim procesom budžetiranja i ažuriranja poslovnih planova i strategija.

Definisanje RAF-a podrazumijeva sprovođenje sljedećih koraka:

- Izbor ključnih indikatora performansi koji najbolje oslikavaju trenutni i budući rizični profil Banke.
- Definisanje sklonosti (ciljanih vrijednosti), limita i tolerancije (najviši prihvatljivi nivo).

Ciljana vrijednost predstavlja namjeravani, odnosno željeni nivo rizika. To je optimalni nivo rizika koji Banka preuzima u cilju dostizanja specifičnih poslovnih ciljeva. Smatra se da je ključni indikator performansi unutar ciljane vrijednosti ukoliko se nalazi u zoni koja je definisana limitima (samo na gore ili samo na dolje, zavisno od prirode rizika).

Limiti su vrijednosti ključnih indikatora performansi koji se nalaze između ciljane vrijednosti i tolerancije prema riziku. Limiti se definišu na gore ili na dolje, u zavisnosti od prirode rizika.

Tolerancija prema rizicima (eng. Risk Tolerance) se definiše kao najviši prihvatljivi nivo rizika koji je Banka spremna da preuzme u cilju postizanja i ostvarivanja svojih strategija i politika. Drugim riječima, nivo tolerancije pokazuje koliko je Banka spremna da odstupa od definisane sklonosti ka rizicima, a sve zarad ostvarivanja definisanih strategija i politika.

Kapital predstavlja osnovni instrument zaštite Banke od rizika sa kojima se susreće u poslovanju. Zbog značaja koji ima, nije važan samo za vlasnike, odnosno akcionare, već i za sve ostale zainteresovane strane (stejkholdere) kao što su: regulator, deponenti, kreditori. U procesu upravljanja kapitalom, kapital se mjeri i iskazuje u vidu regulatornog kapitala u skladu sa važećim normativnim aktima CBCG. Ciljevi koji se Strategijom kapitala žele postići su sljedeći:

- usklađenost sa kapitalnim zahtjevima koje postavlja regulator;
- održavanje baze kapitala za podršku budućem razvoju biznisa;
- ostvarivanje ciljeva koji su definisani poslovnom strategijom Banke, na bazi kojih se razvijaju osnove relevantnih poslovnih politika i politika upravljanja rizicima;
- formiranje sigurnosne rezerve iznad propisane minimalne adekvatnosti kapitala, koja bi omogućila nesmatano funkcionisanje Banke u uslovima nastajanja nepredviđenih okolnosti ili

izlaganja Banke rizicima koje je teško predvidjeti i teško kontrolisati;

- upravljanje kapitalom na osnovu dinamičkog pristupa kojim se želi postići da se pri utvrđivanju potrebnog nivoa kapitala anticipiraju mogući događaji ili promjene koje mogu imati negativan uticaj na poslovanje Banke.

Kao osnovni strateški ciljevi za naredni petogodišnji period navode se:

- očuvanje statusa stabilne (prvenstveno u pogledu kapitalne baze, pokazatelja adekvatnosti kapitala, solventnosti i likvidnosti) i ugledne finansijske institucije;
- stabilno, likvidno, rentabilno i ekonomično poslovanje;
- očuvanje povjerenja klijenata i obezbeđenje sigurnosti i profitabilnosti njihovih ulaganja;
- pružanje pomoći klijentima u njihovom poslovanju, razvoju i poslovnim projektima, na način da se uspostavi dugoročna saradnja sa što većim brojem kvalitetnih i perspektivnih klijenata;
- povećanje broja klijenata Banke, uz dalju diversifikaciju kreditnog portolija i depozitne baze, uvažavajući činjenicu da, prosječna kamatna stopa na kreditni portfolio bude u skladu sa tržišnim uslovima ili iznad istih, a uzimajući u obzir globalni trend povećanja kamatnih stopa;
- bolju diversifikaciju kreditnog portolija, koji će, na kraju 2026. godine, biti na značajno većem nivou, u odnosu na 2025. godinu;
- osiguranje kontinuirane edukacije zaposlenih o ESG rizicima radi njihove efikasne primjene u kreditnom odlučivanju, investicijama i operativnom poslovanju Banke.
- stvaranje preduslova za odobravanje kredita sa kombinovanom/promjenljivom kamatnom stopom, te odobravanje kredita sa fiksnom kamatnom stopom u slučajevima kada sprovedena IRRBB analiza pokaže da takvi plasmani, pojedinačno i kumulativno, ne ugrožavaju propisane IRRBB limite Banke.
- Banka će prilikom ulaganja u aktivu sa dužim rokovima dospjeća voditi računa o uticaju takvih ulaganja na IRRBB i poštovanju definisanih limita;
- Kontinuirano održavanje i nadgradnja resursa informacionog sistema Banke;
- vođenje računa RWA o ponderima izloženosti prilikom odobravanja kredita, čime se obezbjeđuje povoljnija strukturu RWA, a prioritet će biti retail grupa klijenata.
- uspostavljanje novih korespondentskih odnosa;
- ostvarivanje sinergije poslovanja i rasta, maksimiziranjem saradnje sa klijentima;
- jačanje kapitalne osnove;
- kontinuirana ulaganja u ino hartije od vrijednosti prema „amortised cost“ (AC), uz rokove dospjeća do 6 mjeseci, u skladu sa usvojenim poslovnim modelom za upravljanje (generisanje) novčanih tokova od HoV – „hold to collect“. Krajem prvog kvartala planirana je prodaja crnogorskih hartija od vrijednosti, kao mjera obezbjeđenja usklađenosti sa važećim regulatornim limitima u oblasti IRRBB rizika;

- proširenje baze klijenata kroz tržišnu identifikaciju usluga Banke kod potencijalnih klijenata kroz umjerene marketing aktivnosti;
- ročna, sektorska i klijentska diversifikacija depozita sa akcentom na ročnu diversifikaciju i poboljšanje/produženje ročnosti istih (radi unapređenja likvidnosne pozicije Banke) i aktivno praćenje i kontrolu cijena izvora sredstava (CoF) putem FTP sistema, koji omogućava efikasnu alokaciju tj. raspodjelu rizika, koristi i troškova po osnovu izvora sredstava;
- održavanje stabilnosti izvora finansiranja Banke;
- proširenje baze klijenata kojima se pružaju investicione i pomoćne investicione usluge i kastodi poslovi;
- digitalizacija bankarskih procesa;
- dalji razvoj platnog prometa, u skladu sa savremenim standardima platnog prometa u Evropskoj uniji i svijetu;
- unapređenje kvaliteta pružanja usluga u oblasti platnog prometa (tips clone sistem);
- unapređenje kvaliteta obavljanja neutralnih bankarskih poslova (u koje spadaju: bankarski poslovi koje Banka obavlja po nalogu i za račun klijenta, a koji ne povlače po Banku kreditne i devizne rizike kao što su platne transakcije, forex, loro akreditivi, inkaso, ugovori o komisionu, šalterski poslovi, kastodi poslovi, zakup sefova itd) – tzv. „fee/commission-based“ poslovi;
- unapređenje ponude usluga iz oblasti kartičarstva (;digital wallets (Master Card): Apple Pay i Google Pay, ključna infrastruktura; sistem za personalizaciju kartica, Acquiring infrastruktura: Mastercard POS i e-commerce licenca)
- aktivan menadžment kreditnog portfolija Banke, uz proširenje baze klijenata i dalju diversifikaciju plasmana sa naglaskom na stanovništvo, mikro, mala i srednja preduzeća;
- kontinuirana obuka zaposlenih iz oblasti upravljanja rizicima i bezbjednosti, u cilju jačanja kulture upravljanja rizicima unutar Banke. i osiguranja efikasne primjene politika Banke u svakodnevnom poslovanju.

Postupak procjene adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) baziran je na ispunjavanju zahtjeva CBCG, navedenih u Odluci o procjeni adekvatnosti internog kapitala kreditne institucije („Sl. list Crne Gore“ br. 127/20).

ICAAP predstavlja postupak procjene adekvatnosti internog kapitala, uzimajući u obzir rizični profil Banke, upravljanje rizicima i tehnike koje Banka koristi za ublažavanje rizika.

Banka uspostavlja jasno definisan, adekvatan, efikasan i sveobuhvatan proces za procjenu adekvatnosti internog kapitala tako da obuhvati sve njegove faze: identifikovanje rizika, mjerenje ili procjenu pojedinog rizika i određivanje pripadajućih iznosa internih kapitalnih zahtjeva za utvrđivanje ukupnog internog kapitala i upoređivanje potrebnog regulatornog i potrebnog internog kapitala. Prema tome, ICAAP proces je definisan sljedećim koracima:

- Identifikovanje i definisanje svih rizika i utvrđivanje značajnih rizika;
- Definisanje raspoloživog internog kapitala;
- Izračunavanje internih kapitalnih zahtjeva za pojedinačne rizike;
- Testiranje otpornosti na stres i obrnuto testiranje otpornosti na stres;
- Određivanje ukupnih internih kapitalnih zahtjeva i poređenje regulatornog i internog kapitalnog zahtjeva.

Metodologiju, pretpostavke i postupak razvoja i procjenu adekvatnosti internog kapitala i stres testove izrađuje, ažurira i unapređuje Sektor kontrole rizika, odobrava Upravni odbor, a nezavisnu procjenu procesa interne procijene vrši interna revizija.

Proces utvrđivanja značajnih rizika počinje identifikovanjem liste svih rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u budućnosti, odnosno Popisa rizika.

Postupak utvrđivanja značajnih rizika u Banci uspostavljen je tako da sa jedne strane poštuje princip objektivnosti kroz automatsku procjenu značajnosti rizika, koji se dopunjava ekspertskim mišljenjem zasnovanim na poznavanju specifičnosti poslovanja Banke, njene poslovne strategije i ciljeva, a koje uzima u obzir i očekivano kretanje eksternih i internih faktora koji mogu uticati na izloženost Banke određenim rizicima u budućnosti (forward-looking).

Postupak utvrđivanja značajnih rizika, a posebno uključivanje ekspertske procjene u ovaj proces, sprovodi se transparentno uz neophodno dokumentovanje zaključaka i pratećih obrazloženja.

Postupak utvrđivanja značajnih rizika se sprovodi kroz četiri koraka:

- Izdvajanje Stub I rizika koji se smatraju uvijek značajnim ukoliko je Banka izložena tim rizicima u poslovanju;
- Procjena značajnih rizika na osnovu automatske procjene;
- Procjena značajnih rizika na osnovu ekspertske procjene i određivanje nivoa značajnosti rizika; i
- Izrada i usvajanje Godišnje procjene značajnosti rizika.

Zahtjevi za kapitalom iz prvog stuba se dopunjuju za rizike povezane sa kreditnim rizikom, koji nisu obuhvaćeni u I stubu, čime Banka nastoji da izbegne potcijenjenost kreditnog rizika.

Očekivane gubitke usljed kreditnog rizika Banka redovno obračunava i uključuje u bilans uspeha kroz troškove rezervisanja. Takođe, u prvom stubu Banka izdvaja zahtjeve za kapitalom za neočekivane gubitke usljed kreditnog rizika. Međutim, u okviru prvog stuba nijesu propisani zahtjevi za kapitalom za neočekivane gubitke usljed promjene vrednosti sredstava obezbeđenja i instrumenata kreditne zaštite (rezidualni rizik), kao ni usljed koncentracije izloženosti kreditnom riziku (rizik koncentracije). Budući da je Banka izložena ovim rizicima, u „ICAAP“ procesu se na zahteve za kapitalom iz prvog stuba, dodaju zahtjevi za kapitalom za rezidualni rizik i rizik zemlje, a zahtjevi kapitala za rizik koncentracije se dodatno obračunavaju.

Internu procjenu zahtjeva za dodatnim kapitalom za rezidualni rizik, Banka ocenjuje prije svega kroz reklasifikaciju izloženosti pokrivene nekretninama i promjenu pondera za rizikom ponderisane izloženosti usljed pada vrijednosti nekretnina, kao i kroz efekat pada vrijednosti nekretnina na očekivane kreditne gubitke.

Interni kapitalni zahtjev za rizik zemlje je Banka procjenjivala pogoršavanjem rejtinga za izloženosti prema klijentima van teritorije Crne Gore koje imaju rejting. Iz analize su isključene izloženosti u statusu neizmirenja obaveza i izloženosti prema međunarodnim institucijama. Rejtinzi su pogoršani za po jednu klasu.

Za potrebe utvrđivanja kapitalnog zahtjeva za devizni rizik u okviru ICAAP -a, Banka je pretpostavila da su otvorene kratke i duge pozicije u svakoj od valuta u nivou ciljanih limita koje je Banka odredila za te valute.

Banka obračunava interne kapitalne zahtjeve za rizik koncentracije posebno za (a) izloženosti prema jednom klijentu ili grupi klijenata – individualna izloženost, (b) sektorskom riziku. Ukupan interni kapitalni zahtev za rizik koncentracije predstavlja zbir kapitalnih zahteva za obje koncentracije.

U cilju interne procene adekvatnosti kapitala za kamatni rizik u knjizi pozicija kojima se ne trguje Banka primjenjuje metod osjetljivosti „EVE“ na promjenu kamatnih stopa. Za potrebe ove analize osjetljivosti „EVE“ indikatora na promjene kamatnih stopa, ključno je definisati scenarije kamatnih šokova (koje Banka primjenjuje za potrebe obračuna internog kapitalnog zahtjeva). Šok scenariji određeni su na osnovu preporuka Bazelskog komiteta za superviziju banaka („BCBS“) i „EBA“ smernica za „IRRBB“ (za EUR). Takođe, za potrebe obračuna „EVE“ metrike, a u skladu sa preporukama Bazelskog komiteta za superviziju banaka i „EBA“ smernicama, razvijeno je 6 scenarija krive prinosa za diskontovanje novčanih tokova:

Scenario 1 – „Parallel shock up“. Podrazumjeva pomjeranje i kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa (cele „yield“ krive) na gore;

Scenario 2 – „Parallel shock down“. Podrazumjeva pomeranje i kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa (cele „yield“ krive) na dolje;

Scenario 3 – „Steeper shock“. Podrazumjeva opadanje kratkoročnih i rast dugoročnih kamatnih stopa;

Scenario 4 – „Flattener shock“. Podrazumjeva rast kratkoročnih i opadanje dugoročnih kamatnih stopa;

Scenario 5 – „Short rates shock up“. Podrazumjeva rast samo kratkoročnih kamatnih stopa;

Scenario 6 – „Short rates shock down“. Podrazumjeva pad samo kratkoročnih kamatnih stopa;

Interni kapitalni zahtjev za IRRBB putem EVE metrike se može opisati u sledećim koracima:

1. Računa se ΔEVE metrika za valutu (npr. EUR), za svaki definisani scenario;
2. Kapitalni zahtev se obračunava u svakom scenariju - ukoliko je vrijednost ΔEVE negativna, apsolutna vrijednost EVE predstavlja kapitalni zahtjev za dati scenario;
3. Ukoliko je ΔEVE pozitivan kapitalni zahtjev je jednak nuli;
4. Konačni interni kapitalni zahtev je jednak najvećem kapitalnom zahtjevu u definisanim scenarijima.

Za potrebe ICAAP-a, Banka računa zahteve za kapitalom za rizik likvidnosti primjenom pretpostavki modeliranja GAP-a likvidnosti. Ukupni zahtev za kapitalom za rizik likvidnosti utvrđuje se kao trošak sredstava za prevazilaženje krize likvidnosti.

12. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA

Najznačajniji rizici kojima je Banka izložena u poslovanju jesu: kreditni rizik i sa njim povezani rizici (rizik zemlje, rizik koncentracije, rezidualni rizik), operativni rizik, kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje ne trguje (IRRBB) devizni rizik i rizik likvidnosti.

Kreditnim rizikom se upravlja, kako na nivou pojedinog kreditnog plasmana, tako i na nivou cjelokupnog portfolija. U cilju obezbjeđivanja neophodnih pretpostavki za adekvatno upravljanje kreditnim rizikom analiza izloženosti vrši se po dva osnova - na nivou pojedinačnog plasmana kada se utvrđuje bonitet i gornja granica zaduženja klijenta ili grupe povezanih klijenata i na nivou cjelokupnog portfolija po sljedećim osnovama:

- struktura portfolija po pojedinim kategorijama (kreditni privredi, državi, stanovništvu, vanbilansne izloženosti);
- struktura portfolija po bonitetnim grupama (kretanja između pojedinih bonitetnih kategorija, prelazne matrice, procenat pokriva rezervama, i dr.);
- struktura portfolija po urednosti izmirivanja obaveza;
- struktura portfolija po djelatnostima;
- koncentracija kod klijenata, tzv. velikih izloženosti (klijenti ili grupe povezanih klijenata kod kojih je izloženost veća od 10% osnovnog kapitala);

Ukupna izloženost kreditnom riziku na 31.12.2025. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

(u 000 EUR)

UKUPNA IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU	31.12.2024		31.12.2025	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
I Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	41.858	41.820	34.321	34.290
II Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	323.127	319.422	401.224	397.079
Kreditni i potraživanja od banaka	62.167	62.045	70.979	70.873
Kreditni i potraživanja od klijenata	123.055	120.601	156.080	153.201
Kreditni pravnim licima	77.741	75.742	83.138	80.982
Kreditni fizičkim licima	45.034	44.619	72.587	71.920
Kreditni preduzetnicima	80	80	65	65
Kamatna i druga potraživanja	201	161	290	235
Hartije od vrijednosti	137.353	136.536	165.610	164.819
Ostala finansijska sredstva	552	240	8.555	8.186
III Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	0	0
Hartije od vrijednosti	0	0	0	0
IV Ostala aktiva na koju se izdvajaju rezerve	212	61	258	76
VI Vanbilansne stavke	29.935	29.462	35.210	34.727
Garancije	18.389	18.156	27.176	26.912
Preuzete neopozive obaveze	11.546	11.306	8.034	7.815
Ukupno (I+II+III+IV+V)	395.131	390.765	471.013	466.172

Na 31.12.2025. godine struktura kredita po djelatnostima izgleda:

(u 000 EUR)

SEKTORSKA ANALIZA KREDITA	2024				2025			
	Bruto krediti	Rezerve	Neto krediti	%	Bruto krediti	Rezerve	Neto krediti	%
Stanovništvo	45.186	414	44.771	37,06%	72.706	668	72.038	46,98%
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.353	41	1.313	1,09%	2.006	64	1.942	1,27%
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.576	53	1.523	1,26%	1.096	6	1.089	0,71%
Građevinarstvo	11.437	161	11.276	9,33%	12.044	137	11.907	7,77%
Informisanje i komunikacije	2.709	30	2.679	2,22%	2.687	35	2.651	1,73%
Obrazovanje	48	1	47	0,04%	30	3	26	0,02%
Ostale uslužne djelatnosti	2.416	22	2.394	1,98%	3.060	52	3.007	1,96%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	194	3	191	0,16%	292	3	289	0,19%
Poslovanje nekretninama	3.656	13	3.642	3,02%	2.065	10	2.055	1,34%
Prerađivačka industrija	9.201	176	9.026	7,47%	12.302	256	12.046	7,86%
Saobraćaj i skladištenje	5.115	52	5.063	4,19%	4.394	63	4.330	2,82%
Snabdijevanje vodom	728	4	723	0,60%	615	30	585	0,38%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	1.505	46	1.459	1,21%	3.349	55	3.293	2,15%
Trgovina	11.615	869	10.745	8,90%	12.524	801	11.723	7,65%
Umjetnost, zabava i rekreacija	822	9	813	0,67%	699	44	655	0,43%
Usluge pružanja smještaja i ishrane	14.064	377	13.686	11,33%	16.139	408	15.731	10,26%
Vađenje ruda i kamena	449	8	440	0,36%	1.818	83	1.735	1,13%
Zdravstvo i socijalna zaštita	1.139	12	1.127	0,93%	608	15	593	0,39%
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	10.000	122	9.878	8,18%	7.717	91	7.626	4,97%
Ukupno	123.213	2.414	120.799	100%	156.149	2.825	153.324	100%

*Iznos kredita ne uključuje obaveze za kamate i vremenska razgraničenja

U skladu sa važećom regulativom CBCG, Banka vrši klasifikaciju bilansne i vanbilansne aktive i obračun regulatornih rezervacija za potencijalne kreditne gubitke na mjesečnoj osnovi. Na 31.12.2025. godine ukupan iznos obračunatih regulatornih rezervacija iznosi EUR 6.369 hiljade, od čega se na bilanse stavke odnosi EUR 5.370 hiljada, dok se na vanbilansne stavke odnosi EUR 999 hiljade. Učešće nekvalitetne aktive u ukupnoj aktivi na 31.12.2025. godine iznosi 1,56%, dok je učešće nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima 4,31%.

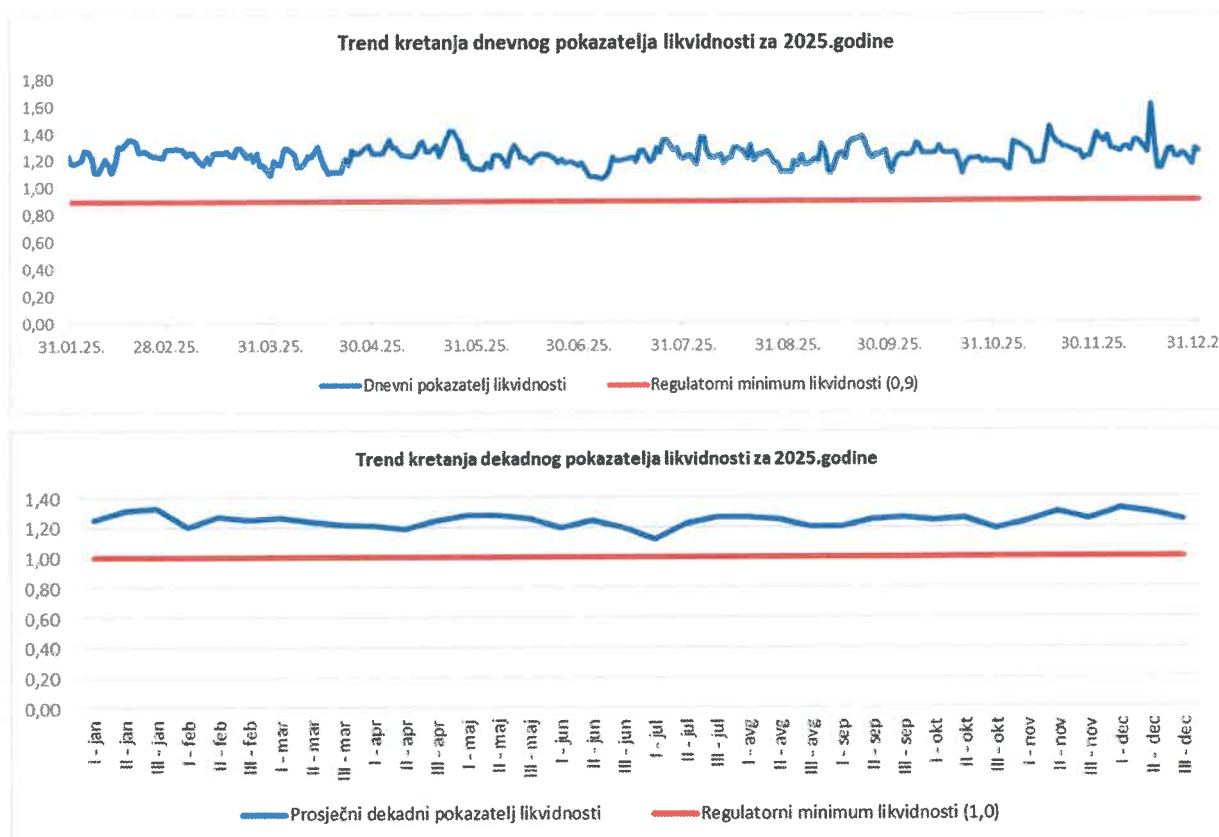
Banka mjesečno procjenjuje kvalitet aktive i utvrđuje da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju stavki bilansne aktive, odnosno vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki i obračunava adekvatni iznos tog obezvređenja, odnosno vjerovatnog gubitka. Klasifikaciju, mjerenje i umanjenje vrijednosti finansijske aktive Banka vrši na osnovu metodogija koje su usklađene sa MSFI 9. Ukupne ispravke i rezervisanja za gubitke po vanbilansu na 31.12.2025. godine iznose EUR 4.841 hiljada, od čega se na stavke aktive odnosi EUR 4.359 hiljade, dok su rezervisanja za gubitke po vanbilansu EUR 482 hiljade.

Promjene ispravki vrijednosti u bilansu stanja bile su sljedeće:

(u 000 EUR)

	Krediti	Kamata	Banke	HOV	Ostala finansijska sredstva	Ostala aktiva	Vanbilans	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2023.	1.639	8	145	826	311	95	284	3.307
Povećanje ispravki	3.070	34	775	332	5	98	1.666	5.980
Ukidanje ispravki	-2.295	-46	-760	-341	-4	-3	-1.477	-4.926
Ukidanje po osnovu otpisa						-39		-39
Unwinding		44						44
Stanje na dan 31.12.2024.	2.414	40	160	817	312	151	473	4.366
Povećanje ispravki	3.307	77	797	680	296	94	2.024	7.275
Ukidanje ispravki	-2.896	-214	-820	-706	-238	-7	-2.015	-6.896
Ukidanje po osnovu otpisa	-1	-1				-55		-57
Unwinding		152						152
Stanje na dan 31.12.2025.	2.824	54	137	791	370	183	482	4.840

Na osnovu praćenja i mjerenja osnovnih indikatora likvidnosti, dnevni koeficijent likvidnosti, koji se računa po metodologiji koju je propisala CBCG, kretao se tokom cijele 2025. godine iznad zakonski propisanog minimuma od 0,90. Takođe, dekadni koeficijent likvidnosti se kretao iznad zakonski propisanog minimuma od 1,00. Trend kretanja dnevnog i dekadnog pokazatelja likvidnosti tokom 2025. godine prikazani su na graficima u nastavku:



Tokom 2025. godine pokazatelj dnevne likvidnosti bio je iznad propisanog internog limita u RAS-u od 1,10, osim za period od 5 (pet) dana, kada je bio ispod internog limita, ali u zoni tolerancije. Takođe, pokazatelj se nalazio na granici limita u RAS-u na 2 dana tokom 2025. godine.

Tokom 2025. godine dekadni pokazatelj likvidnosti bio je ispod propisanog internog limita u RAS-u od 1,20 na tri dekade tokom 2025- godine, pri čemu se u svim navedenim slučajevima nalazio u zoni tolerancije.

Na granici limita u RAS-u (1,20) pokazatelj se nalazio na kraju 5 (pet) dekada tokom 2025. godine.

U svim ostalim posmatranim dekadama tokom 2025. godine dekadni pokazatelj likvidnosti bio je iznad propisanog internog limita od 1,20.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) je regulatorni kvantitativni pokazatelj likvidne pokrivenosti koji se izračunava za period od 30 kalendarskih dana i predstavlja količnik visoko kvalitetne likvidne aktive, tj. bafera likvidnosti i neto odliva gotovine u narednih 30 dana. LCR se računa i prati na mjesečnom nivou i predstavlja mjeru

kratkoročne likvidnosti. Aktiva se smatra kvalitetnom i visoko likvidnom ako se može konvertovati u gotovinu brzo, lako i bez neprihvatljivih gubitaka u vrijednosti. LCR pokazatelj treba da je na minimalnom nivou od 100%.

LCR se tokom 2025. godine kretao iznad zakonski propisanog minimuma 100%. Takođe, LCR se tokom 2025. godine kretao iznad interno propisanog limita.

U tabeli su dati podaci o prosjeku koeficijenta likvidne pokrivenosti, ukupne likvidne imovine (nakon primjene relevantnih korektivnih faktora) uključene u bafer za likvidnost, odliva po osnovu likvidnosti, priliva i neto odliva po osnovu likvidnosti, izračunavaju se na osnovu parametara na kraju mjeseca tokom prethodnih 12 mjeseci za svako tromjesečje relevantnog perioda objavljivanja.

Opis pozicija	Prosjek za posljednjih 12 mjeseci	Prosjek u okviru kvartala			
		Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
Koeficijent likvidne pokrivenosti LCR (%)	240%	248%	222%	258%	237%
Ukupna likvidna imovine	153.217	145.212	154.770	152.774	160.112
Odlivi po osnovu likvidnosti	158.550	162.905	165.078	150.843	155.375
Prilivi po osnovu likvidnosti	94.818	104.287	95.407	91.686	87.890
Neto odlivi po osnovu likvidnosti	63.733	58.618	69.671	59.157	67.485

U cilju upravljanja likvidnošću na rok, Banka je redovno pratila pokazatelje strukturne likvidnosti kroz ročnu usklađenost finansijske aktive i pasive.

Banka prati ročnu strukturu sredstava i obaveza prema ugovorenom i očekivanom dospijeću. Za izračun stabilnog nivoa depozita Banka koristi Metodologiju za utvrđivanje stabilnosti depozita. Metodologija za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita po viđenju bazira se na primjeni izabrane Value at Risk - VaR statističke metode na istorijske podatke o stanju depozita po viđenju. Procjena realnosti naplate dospjelih potraživanja po kreditima zasniva se na prikupljanju podataka o izmirivanju obaveza u periodu od 3 mjeseca koji prethode mjesecu za koji se vrši procjena naplate (istorijski podaci). Kod klijenta (za sve pojedinačne kreditne partije) kod kojih postoji kašnjenja u izmirivanju obaveza duže od 30 dana vrši se korekcija plana otplate. Dospjela potraživanja se pomjeraju za maksimalni broj dana kašnjenja u toku prethodna 3 mjeseca i svrstavaju u korigovanu kolonu. Takođe rokovi dospijeća za sve preostale anuitete iz plana otplate tog klijenta za konkretnu kreditnu partiju pomjeraju se za isti maksimalni broj dana kašnjenja. Ukoliko Banka raspolaže sa nekim drugim, vjerovatnim podacima, koji bolje ukazuju na klijentovu trenutnu situaciju, može na osnovu njih korigovati plan otplate.

Za potrebe rasporeda dužničkih HOV (obveznica) po AC prema očekivanom dospijeću, Banka koristi ugovoreno dospijeće.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospjeća sredstava i obaveza Banke po osnovu očekivanog dospijeća:

ROČNA USKLAĐENOST AKTIVE I PASIVE (prema očekivanom dospjeću) - 31.12.2025. godine

(u 000 EUR)

I	Finansijska aktiva u bilansu stanja	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	Novčana sredstva, računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka	24.405	0	0	0	0	0	9.885	0	34.290
1.a	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.551	0	0	0	0	0	0	0	14.551
1.b	Sredstva izdvojene obavezne rezerve	9.885	0	0	0	0	0	9.885	0	19.770
1.c	Kamatna potraživanja i ispravke vrijednosti	-31	0	0	0	0	0	0	0	-31
2.	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	55.673	26.097	26.039	60.605	28.131	40.844	123.355	36.335	397.078
2.a	potraživanja od banaka (sredstva kod banaka)	42.063	6.556	15.620	6.690	0	0	0	0	70.929
2.b	potraživanja od klijenata	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.c	kreditni bankama	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.d	kreditni klijentima	781	1	685	10.671	10.341	27.497	76.063	30.109	156.149
2.e	hartije od vrijednosti	7.653	19.539	9.700	43.119	17.526	13.363	47.953	5.955	164.808
2.f	ostala finansijska sredstva	7.835	0	0	0	0	0	0	350	8.186
2.g	kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-2.659	0	35	125	264	-16	-661	-80	-2.992
3.	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Ostala sredstva	259	0	26	50	60	80	48	0	523
	Ukupno :	83.027	26.097	26.030	60.530	27.927	40.940	133.949	36.415	434.914

II	Finansijske obaveze u bilansu stanja	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	36.628	19.545	32.235	54.942	49.909	66.305	118.572	5.734	383.872
1.a	depoziti banaka i centralnih banaka	6	0	0	0	0	0	0	0	6
1.b	depoziti klijenata	35.984	19.545	32.235	54.876	49.865	66.096	117.103	5.734	381.440
1.c	kreditni banaka i centralnih banaka	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.d	kreditni klijenata, koji nijesu banke	181	0	0	66	44	209	1.469	0	1.969
1.e	hartije od vrijednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.f	ostale finansijske obaveze	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.g	kamate i vremenska razgraničenja	457	0	0	0	0	0	0	0	457
2.	Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Subordinisani dug	0	0	0	0	0	0	0	2.000	2.000
5.	Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	10.430	0	5.540	156	101	357	1.986	441	19.010
6.	Ostale obaveze	46.600	19.545	37.775	55.098	50.010	66.662	120.558	8.175	404.426
	Ukupno :									

III	RAZLIKA :	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	Gap dospeljeća I-II	36.427	6.551	-11.745	5.432	-22.084	-25.723	13.391	28.239	30.489
2.	Kumulativni Gap	36.427	42.978	31.233	36.665	14.581	-11.141	2.250	30.489	183.480
	% od ukupnog izvora sredstava	9,0%	10,6%	7,7%	9,1%	3,6%	-2,8%	0,6%	7,5%	

IV	STABILNOST DEPOZITA KLIJENATA	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	depoziti po viđenju klijenata - preostalo ugovoreno dospeljeće	275.406	0	0	0	0	0	0	0	275.406
2.	oročeni depoziti klijenata - preostalo ugovoreno dospeljeće	9.773	7.387	16.343	15.155	10.936	9.742	30.964	5.734	106.034
3.	ukupni iznos depozita klijenata - preostalo ugovoreno dospeljeće	285.179	7.387	16.343	15.155	10.936	9.742	30.964	5.734	381.440
4.	depoziti po viđenju klijenata - očekivano dospeljeće	26.211	12.158	15.893	39.722	38.929	56.355	86.140	0	275.406
5.	oročeni depoziti klijenata - očekivano dospeljeće	9.773	7.387	16.343	15.155	10.936	9.742	30.964	5.734	106.034
6.	ukupni iznos depozita klijenata - očekivano dospeljeće	35.984	19.545	32.235	54.876	49.865	66.096	117.103	5.734	381.440

Osjetljivost aktive, pasive i vanbilansnih pozicija na promjenu kamatne stope utiče na dvije kategorije: visinu neto kamatnih prihoda i tržišnu vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata (kamatno osjetljivih izvora i plasmana), što posljedično utiče na tržišnu vrijednost kapitala Banke. Izloženost Banke riziku od promjene kamatnih stopa na 31.12.2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli. Kako Banka u toku 2025. godine nije odobravlala kredite sa varijabilnom kamatnom stopom, tabela sadrži sredstva i obaveze prikazane po datumu dospijeaća.

I	OSJETLJIVA AKTIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
1.	Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	56.898	3.713	0	0	5.343	65.953
2.	Kamatonosne hartije od vrijednosti	36.891	43.119	17.526	13.363	53.909	164.808
3.	Kredit i ostala potraživanja	1.822	10.725	10.246	27.473	105.882	156.149
4.	Ostala osjetljiva aktiva	409	262	374	97	0	1.142
	Ukupno	96.021	57.819	28.146	40.933	165.133	388.052
	% od ukupne kamatonosne aktive	24,74%	14,90%	7,25%	10,55%	42,55%	100,00%

II	OSJETLJIVA PASIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
1.	Kamatonosni depoziti	51.892	15.136	12.935	9.550	36.425	125.938
2.	Kamatonosne pozajmice	0	66	44	28	22	161
3.	Subordinisani dug i obveznice	0	0	0	0	2.000	2.000
4.	Ostale osjetljive obaveze	40	156	101	357	2.427	3.081
	Ukupno	51.932	15.358	13.081	9.935	40.874	131.180
	% od ukupnih kamatonosnih obaveza	39,59%	11,71%	9,97%	7,57%	31,16%	100,00%

III	RAZLIKA (GAP)	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
1.	IZNOS GAP - a - (I) minus (II) - Pozitivan/Negativan	44.089	42.460	15.066	30.998	124.259	256.872
2.	Kumulacioni Gap - Pozitivan/Negativan	44.089	86.549	101.615	132.613	256.872	
	Kumulativan Gap / Ukupna aktiva	10,10%	19,82%	23,27%	30,37%	58,83%	

*Ostala osjetljiva aktiva obuhvata vremenska razgraničenja i kamatna potraživanja.

Na 31.12.2025. godine Banka nema trgovačku knjigu i devizni rizik je prepoznat kao osnovni oblik tržišnih rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Tokom 2025. godine devizni rizik se kretao u granicama zakonskih limita, dok je na 2 dana tokom 2025. godine došlo do prekoračanja i internog limita i tolerancije neto otvorene devizne pozicije po pojedinačnoj valuti. Prekoračenje internog limita i tolerancije nije posljedica tržišnih uslova nego operativne greške tj. ljudskog faktora. Na sve druge dane limit je bio u okviru interno definisanih limita u RAS-u.

13. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA

Osnovni cilj poslovanja Banke je postizanje profitabilnosti, pri čemu je cilj u strogoj korelaciji sa preuzimanjem prihvatljivog nivoa raznih rizika i troškova u vezi sa operativnim, finansijskim i investicionim aktivnostima, a u skladu sa nametnutim zakonskim kriterijumima da prepoznati materijalni interesi akcionara, zaposlenih i klijenata moraju biti zaštićeni u svakom trenutku.

Politikama upravljanja pojedinačnim rizicima definisani su minimalni standardi upravljanja rizicima odnosno uspostavljanje efikasnog i efektivnog sistema upravljanja rizicima koji podrazumijeva identifikaciju i mjerenje rizika, uspostavljanje limita izloženosti Banke rizicima, stresno testiranje, kao i način i dinamika izvještavanja i informisanja Upravnog odbora Banke o upravljanju rizicima.

Najznačajniji rizici kojima je Banka izložena u poslovanju jesu: kreditni rizik i sa njim povezani rizici (rizik zemlje, rizik koncentracije, rezidualni rizik), operativni rizik, kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje ne trguje (IRRBB) devizni rizik i rizik likvidnosti.

Kreditni rizik je neodvojiv od poslovanja Banke i predstavlja neizbježan faktor koji utiče na njene ukupne poslovne performanse. Edukacijom zaposlenih u Banci, pažljivim utvrđivanjem boniteta klijenata i njihove kreditne sposobnosti, adekvatnom optimizacijom proizvoda, uspostavljanjem preciznih limita i postupaka za odobrenje plasmana i vrijednovanje kolaterala, adekvatnim monitoringom odobrenih plasmana i drugim poslovima koji proističu iz činjenice odobrenja plasmana moguće je uticati na ukupne negativne efekte kreditnog rizika i iste svesti na nivo koji garantuje optimalnu stopu povrata na uloženu akcionarsku glavnica, uz poštovanje svih propisanih parametara, posebno onih koji se tiču adekvatnosti kapitala i upravljanja drugim rizicima u bankarskom poslovanju.

Banka u poslovanju primjenjuje tehnike ublažavanja kreditnog rizika, koje obuhvataju instrumente materijalne i nematerijalne kreditne zaštite. U cilju smanjenja kreditnog rizika identifikovanog prilikom odobravanja plasmana ili rizika koji može nastupiti u toku otplate kredita, Banka je svojim aktima, Strategijom upravljanja rizicima, Kreditnom politikom, Politikom i Procedurom upravljanja kreditnim rizikom, Politikom kolaterala definisala vrste instrumenata obezbjeđenja koje Banka primjenjuje kao tehniku ublažavanja kreditnog rizika. Instrumenti materijalne kreditne zaštite koje Banka primjenjuje su sredstva obezbjeđenja u obliku finansijske imovine, koja je dovoljno likvidna a vrijednost imovine je stabilna tokom vremena i pruža dovoljnu sigurnost tokom vremena po pitanju postignutog nivoa kreditne zaštite. Odnose se prvenstveno na deponovanu gotovinu primljenu od pravnih i fizičkih lica i ostale instrumente materijalne kreditne zaštite, polise životnog osiguranja i dr. Instrumente nematerijalne kreditne zaštite koje Banka primjenjuje za ublažavanje kreditnog rizika jesu garancije i kontragarancije. Banka priznaje garancije kao instrument nematerijalne kreditne zaštite samo ukoliko je strana koja pruža zaštitu dovoljno pouzdana, pod

uslovom da je ugovor o zaštiti sprovodiv u svim pravnim sistemima u kojima Banka posluje i pruža odgovarajuću sigurnost po pitanju nivoa postignute kreditne zaštite.

Rizik zemlje je rizik da centralna vlada, centralna banka i/ili subjekti sa tretmanom centralne vlade neće izmiriti svoje obaveze prema domaćim povjeriocima i/ili povjeriocima u drugim državama; i – rizik da druga ugovorna strana sa sjedištem ili prebivalištem izvan Crne Gore zbog ekonomskih i političkih činilaca koji su specifični za zemlju u kojoj druga ugovorna strana ima sjedište ili prebivalište neće izmiriti svoje obaveze.

Rizik koncentracije je rizik nastanka negativnih posljedica za Banku zbog postojanja pojedinačne, direktne i indirektne, izloženosti prema jednom licu, grupi povezanih lica odnosno centralnoj ugovornoj strani ili postojanja skupa izloženosti povezanih zajedničkim faktorima rizika.

Rezidualni rizik kreditnog rizika je rizik gubitka za kreditnu instituciju koji nastaje ako su rezultati primjene priznatih tehnika ublažavanja kreditnog rizika kojima se koristi kreditna institucija manje efektivni od očekivanih.

Banka nema trgovačku knjigu i devizni rizik je prepoznat kao osnovni oblik tržišnih rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Tržišni rizik koji je proizašao iz kreditnih aktivnosti, sastavni je dio analize kreditnog rizika, pa se njim upravlja u okviru kreditnog rizika.

Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje je rizik koji nastaje kao posljedica mogućih promjena u kamatnim stopama koje utiču na poslove Banke koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje.

Sve aktivnosti Banke su izložene operativnom riziku. Upravljanje operativnim rizikom podrazumijeva proces koji se sprovodi u okviru svih organizacionih nivoa Banke, od Upravnog odbora Banke, višeg rukovodstva, organizacionih jedinica pa sve do nivoa osnovnog poslovnog procesa.

Krajnji cilj procesa upravljanja je ograničenje gubitaka po osnovu operativnog rizika na nivo, koji je za Banku prihvatljiv sa aspekta finansijskog efekta na rezultat i kapital Banke, a posredno i sa aspekta očuvanja ugleda Banke.

Banka u okviru upravljanja operativnim rizikom naročito obuhvata:

- postojeći ili potencijalni rizik gubitka za kreditnu instituciju koji nastaje zbog neprimjerenog pružanja finansijskih usluga, uključujući slučajeve namjere ili nehata (rizik nesavjesnog poslovanja);
- rizik informacionog sistema;
- rizik modela;
- poslovne promjene, uključujući nove proizvode, aktivnosti procese i sisteme;
- rizik koji se pojavljuje pri upravljanju projektima;
- pravni rizik;
- spoljne događaje,
- operativni rizik koji proizilazi iz eksternalizacije; i
- značajne inherentne rizike u postojećim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima.

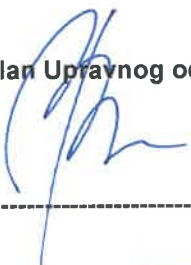
Upravni odbor Zapad banke AD Podgorica

Predsjednica Upravnog odbora



Lesia Vykhodtseva

Član Upravnog odbora



Belkisa Zoronić

Član Upravnog odbora



Vesna Kovačević

Član Upravnog odbora



Oleksandr Kuperman

Član Upravnog odbora



Dmytro Likhota

PRILOG 1. - IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

- a) U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zapad banka AD Podgorica, poslovna banka sa sjedištem u Podgorici, ulica Moskovska broj 2b/VII sprat, matični broj/PIB: 03032531, registrovana je u Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave pod brojem 4-0009448 (u daljem tekstu: „Banka“). Banka je danom registracije kao akcionarsko društvo stekla svojstvo pravnog lica. Banka kao akcionarsko društvo reguliše međusobne odnose svih zainteresovanih subjekata u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima i Statutom. Korporativno upravljanje u Banci je uspostavljeno na način:
- da se u svim segmentima korporativnog upravljanja poštuje pravni okvir Crne Gore i dobra praksa poslovanja;
 - da se u tom okviru postavljaju principi koji su fleksibilni i daju prostor Upravnom odboru banke da na najbolji način upravlja i rukovodi Bankom i postiže postavljene ciljeve;
 - da su svi međusobni odnosi zainteresovanih strana u funkcionisanju Banke jasno diferencirani, da nema preklapanja, niti praznina u odgovornostima i nadležnostima, te da kod svih zainteresovanih strana postoji uspostavljena ravnoteža odgovornosti i obaveza, odnosno prava i nadležnosti;
 - da su odnosi među svim zainteresovanim stranama postavljeni tako da kod svih preovlađuje zajednički interes, odnosno interes Banke u odnosu na njihove pojedinačne interese;
 - da se u potpunosti, efikasno i efektno izvršavaju sve funkcije upravljanja i rukovođenja Bankom, odnosno da se Bankom upravlja na način koji dovodi do postizanja postavljenih ciljeva i zadataka.

U primjeni pravila korporativnog upravljanja implementiranu su ustanovljene prakse korporativnog upravljanja, navedeni akt Banke i druga interna akta Banke, te u primjeni istih ne postoje odstupanja.

- b) Obzirom da Banka nije članica Montenegroberze akcionarskog društva – Podgorica (u daljem tekstu: „Montenegroberza“), a čiji je Kodeks korporativnog upravljanja (u daljem tekstu: „Kodeks“), namijenjen akcionarskim društvima čije su akcije uključene na berzansku kotaciju i sa svrhom da detaljnije definiše principe menadžmenta i upravljanja akcionarskih društava, Banka preporučenu praksu datu u Kodeksu Montenegroberze primjenjuje, prihvatajući transparentan i jasan sistem upravljanja, jer navedeni Kodeks uključuje crnogorsko zakonodavstvo, principe poslovne etike i međunarodno preporučenu najbolju praksu odgovornog i dobrog korporativnog upravljanja.
- c) Sistem interne kontrole u Banci uspostavljen je na način da su internom organizacijom i procedurama definisane kontrolne tačke pa se osigurava kontrola tačnosti i potpunosti konkretnih podataka koji se odnose na finansijske i poslovne obaveze koje mogu predstavljati značajne rizike za Banku. U Banci su uspostavljeni kontrolni postupci i aktivnosti koji se odnose na područje izvještavanja, obrade podataka, podjelu dužnosti, fizičku kontrolu, sistem odobrenja i ovlaštenja, verifikacije i usklađivanja. Procjena rizika finansijskog izvještavanja obavlja se putem analiza i upravljanja internim i eksternim rizicima kod pripreme realnih i objektivnih finansijskih izvještaja u

skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama i procedurama Banke. Postojećim sistemom interne kontrole Banka nastoji smanjiti mogućnost grešaka i prevara u poslovanju.

d) Direktni vlasnici akcija Banke na 31.12.2025. godine su:

STRUKTURA AKCIONARA	Broj akcija	% učešća
Volodymyr Kostelman	59.524	38,4025%
Liya Morokhovska	58.928	38,0180%
Vadym Morokhovskyy	6.548	4,2245%
OU Calyptra Invest, Talin, Estonija	30.000	19,3548%
Ukupno akcija	155.000	100%

Akcijski kapital Banke iznosi EUR 15.500.000 (eura petnaest miliona pet stotina hiljada), Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi EUR 100,00 (eura jedna stotina). Akcije su dematerijalizovane, neograničeno prenosive i glase na ime. Izvod iz registra kod Centralnog Klirinškog Depozitarnog Društva AD Podgorica je jedini dokaz o vlasništvu nad akcijama.

Akcionar Banke, koji je vlasnik običnih akcija, ima slijedeća prava:

- pravo da prisustvuje sjednici skupštine akcionara i da glasa, osim kada je Zakonom o privrednim društvima i Statutom Banke drugačije određeno;
- pravo upravljanja srazmjerno učešću u kapitalu ove klase akcija;
- pravo raspolaganja akcijama, saglasno pozitivnim propisima;
- pravo preče kupovine akcija nove emisije akcija i zamjenjivih obveznica, uz ograničenja utvrđena Zakonom o privrednim društvima;
- pravo da dobije besplatne akcije za slučaj povećanja osnovnog kapitala iz sredstava Banke, uz ograničenja predviđena Zakonom o privrednim društvima;
- pravo da učestvuje u raspodjeli dobiti Banke u obliku dividende, nakon raspodjele vlasnicima povlašćenih akcija, kada Skupština akcionara Banke donese odluku o podjeli dobiti akcionarima Banke;
- pravo dostave, na lični zahtjev, kopije finansijskih izvještaja (bilansa stanja i bilansa uspijeha), kao i izvještaja spoljnog revizora;
- pravo uvida, najmanje 20 (dvadeset) dana prije održavanja sjednice Skupštine akcionara Banke, kao i na samoj sjednici Skupštine akcionara Banke, u finansijske izvještaje uključujući i izvještaje spoljnog revizora;
- pravo da dobije dio preostale imovine Banke u slučaju sprovedenog postupka njene likvidacije i
- druga prava, saglasno pozitivnim propisima.

Ne postoje ograničenja prenosa akcija odnosno hartija od vrijednosti, kao ni hartije od vrijednosti koje daju posebna kontrolna prava. Na sticanje akcija od strane zaposlenih, primjenjuju se pozitivni zakonski i drugi propisi. Ne postoje ograničenja prava glasa, kao što su: ograničenja prava glasa vlasnika određenog procenta hartija od vrijednosti ili određenog broja akcija, rokovima za ostvarivanje prava glasa i slično. Ne postoji sporazum između akcionara sa kojima je emitent upoznat i koja mogu imati za posljedicu ograničenja prenosa hartije od vrijednosti i/ili glasačkih prava. Ne postoje značajni sporazumi u kojima je emitent ugovorna strana i koji proizvode pravno dejstvo, mijenjaju se ili okončavaju nakon preuzimanja emitenta po sprovođenju javne ponude za preuzimanje i njihovim pravnim dejstvima, osim ako su sporazumi po svojoj prirodi takvi da bi njihovo objavljivanje imalo značajne štetne posljedice po emitenta, pod uslovom da emitent nije izričito obavezan da objavi te podatke u skladu sa zakonom.

Akcionar banke koji ima povlašćene akcije ima sledeća prava:

- pravo na isplatu dividende u unaprijed određenom novčanom iznosu ili procentu od nominalne vrijednosti povlašćene akcije, koji se isplaćuje prije isplate dividende vlasnicima običnih akcija;
- pravo prvenstva prilikom raspodjele ostatka imovine nakon likvidacije, odnosno stečaja društva u odnosu na vlasnike običnih akcija;
- imovinska i neimovinska prava propisana Zakonom o privrednim društvima, statutom društva ili odlukom o njihovoj emisiji, uz ograničenja iz člana 208 Zakona o privrednim društvima;

Akcionari koji su vlasnici povlašćenih akcija imaju pravo učešća u radu skupštine, bez prava glasa.

Izuzetno od navedenog akcionari sa povlašćenim akcijama imaju i pravo jednog glasa po akciji na skupštini u okviru svoje klase akcija o:

- povećanju ili smanjenju ukupnog broja akcija te klase;
- izmjeni bilo kog povlašćenog prava koje daju akcije te klase;
- podjeli ili spajanju akcija te klase, odnosno njihovoj zamjeni za akcije druge klase;
- emisiji nove klase akcija koje daju veća prava u odnosu na prava koja daju akcije te klase ili izmjeni prava iz akcija druge klase tako da daju jednaka ili veća prava u odnosu na prava koja daju akcije te klase;
- ograničenju ili isključenju prava preče kupovine i postojećeg prava glasa iz akcija te klase, ako je to pravo utvrđeno statutom.

Način izbora i imenovanja, te razrješenja članova Organa upravljanja banke, kao i njihova ovlašćenja definisana su pozitivnim zakonskim propisima i Statutom Banke.

e) Obezbjedivanje raznolikosti

Banka imenuje članove Nadzornog odbora i Upravnog odbora na način da posjeduju širok opseg stručnih znanja, sposobnosti i iskustva, kako bi se omogućila zastupljenost različitih stavova i iskustava, radi ostvarivanja većeg stepena nezavisnosti mišljenja prilikom donošenja odluka i izvršavanju zadataka. Pri tome se, ako je primjenjivo, uzima u obzir obrazovanje i profesionalno iskustvo, pol, starost i geografsko porijeklo.

Prilikom imenovanja članova Nadzornog i Upravnog odbora uzimaju se u obzir ciljevi raznolikosti kao i činjenica da raznovrsniji Upravni i Nadzorni odbor podstiču konstruktivnu i izazovnu raspravu na osnovu različitih mišljenja. Kriterijum raznovrsnosti treba olakšati proces prikupljanja nezavisnih mišljenja, izbjeći "grupno razmišljanje" i doprinijeti poboljšanoj kontroli rizika. Nadzorni i Upravni odbor moraju biti dovoljno raznovrsni u pogledu dobi, pola, kulture, obrazovanja i profesionalnog porijekla kako bi predstavili različita gledišta i iskustva.

U cilju preciznijeg definisanja ciljeva i načela promovisanja raznovrsnosti i uravnotežene zastupljenosti oba pola u upravljačkim organima Banke (Upravni i Nadzorni odbor), raznovrsnosti u pogledu profesionalnog iskustva, znanja, vještina i perspektiva članova kao i ciljne zastupljenosti manje zastupljenog pola, kao i strategija i vremenski okvir za postizanje tog cilja, banka je usvojila Politiku raznovrsnosti u sastavu Upravnog i Nadzornog odbora Zapad banke AD Podgorica. Istovremeno, ovom Politikom je promovisan cilj da kroz uravnoteženu kombinaciju različitih znanja, iskustava i mišljenja članova Upravnog i Nadzornog odbora doprinese većem stepenu nezavisnosti u odlučivanju i efikasnijem vođenju i nadzoru poslovanja Banke.

Banka je odredila okvir za rješavanje kriterijuma raznolikosti u sastavljanju cijelog tima članova Nadzornog i Upravnog odbora, te na taj način nastoji da osigura odgovarajući nivo raznovrsnosti, trenutno manje zastupljenog pola - ženskog pola - u upravljačkim tijelima Banke, odnosno u Upravnom i Nadzornom odboru, od minimalno 33,3% koju Banka želi ostvariti u narednom razdoblju.

f) Struktura Nadzornog odbora i njegovih tijela

Nadzorni odbor je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Mladen Rabrenović; predsjednik Nadzornog odbora;

Vadym Morokhovskyy; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;

Volodymyr Kostelman; član Nadzornog odbora;

Vitalii Mygashko; član Nadzornog odbora;

Natalia Ninachuk; član Nadzornog odbora.

Radna tijela Nadzornog odbora u 2025. godini:

Odbor za imenovanja je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Mladen Rabrenović; član Odbora za imenovanja;

Vadym Morokhovskyy; član Odbora za imenovanja;

Vitalii Mygashko; član Odbora za imenovanja.

Odbor za primanja je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu

Mladen Rabrenović; član Odbora za primanja;

Vadym Morokhovskyy; član Odbora za primanja;

Natalia Ninachuk; član Odbora za primanja.

Odbor za rizike je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu

Vadym Morokhovskyy; član Odbora za rizike;

Volodymyr Kostelman; član Odbora za rizike;

Natalia Nianchuk; član Odbora za rizike.

Revizorski odbor je u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu

Dejan Marinović; član Revizorskog odbora;

Olha Kameneva; član Revizorskog odbora;

Vitalii Mygashko; član Revizorskog odbora.

g) Struktura Upravnog odbora i njegovih tijela:

U periodu od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine Upravni odbor je poslovao u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Upravnog odbora;

Belkisa Zoronjić; član Upravnog odbora;

Vesna Kovačević; član Upravnog odbora.

U periodu od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Upravnog odbora;

Belkisa Zoronjić; član Upravnog odbora;

Vesna Kovačević; član Upravnog odbora;

Dmytro Likhota; član Upravnog odbora;

Oleksandr Kuperman; član Upravnog odbora.

Radna tijela Upravnog odbora u 2025. godini:

Kreditni odbor

Kreditni odbor u periodu od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva, predsjednik Kreditnog odbora;

Sanja Đoković, član Kreditnog odbora;

Liya Morokhovska, član Kreditnog odbora;

Anna Svoboda, član Kreditnog odbora.

Kreditni odbor u periodu od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva; predsjednik Kreditnog odbora;

Oleksandr Kuperman; član Kreditnog odbora;

Sanja Đoković; član Kreditnog odbora;

Liya Morokhovska; član Kreditnog odbora;

Anna Svoboda; član Kreditnog odbora.

Odbor za informacione sisteme i operativne rizike

Odbor za informacione sisteme i operativne rizike je od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine poslovao u sljedećem sastavu:

Belkisa Zoronjić; predsjednik Odbora;

Jakov Latković; član Odbora

Vesna Petrović; član Odbora

Milena Jovanović; član Odbora

Ivan Slavioglo, član Odbora

Odbor za informacione sisteme i operativne rizike je od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Belkisa Zoronjić; predsednik Odbora;
Dmytro Likhota; član Odbora;
Jakov Latković; član Odbora;
Vesna Petrović; član Odbora;
Ivan Slavioglo; član Odbora.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) je od 01.01.2025. do 20.02.2025. godine poslovao u sljedećem sastavu:

Lesia Vykhodsteva, predsednik Odbora;
Vesna Kovačević, član Odbora;
Belkisa Zoronjić, član Odbora;
Marko Đurišić, član Odbora.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) je od 21.02.2025. do 31.12.2025. godine poslovao u sledećem sastavu:

Dmytro Likhota; predsednik Odbora;
Vesna Kovačević; član Odbora;
Belkisa Zoronjić; član Odbora;
Lesia Vykhodsteva; član Odbora;
Marko Đurišić; član Odbora.

Upravni odbor Zapad banke AD Podgorica

Predsjednica Upravnog odbora

Lesia Vykhodsteva

Član Upravnog odbora

Oleksandr Kuperman

Član Upravnog odbora

Belkisa Zoronjić

Član Upravnog odbora

Dmytro Likhota

Član Upravnog odbora

Vesna Kovačević