BANCA INTESA A.D. BEOGRAD

POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA
NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

POJEDINAČNI BILANS STANJA
na dan 31. decembar 2025. godine

POJEDINAČNI BILANS USPEHA
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za period od 01.01. do 31.12.2025. godine

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Ernst & Young d.o.o.
Vladimira Popovića 8a
11070 Beograd – Novi Beograd
Srbija

Matični broj: 17155270
PIB: 101824091
Tekući račun: 265111031000860680
Tel: +381 11 2095 800
ey.com/rs

Shape the future with confidence

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA BANCA INTESA AD BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja **Banca Intesa ad Beograd** (u daljem tekstu: „Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan **31. decembar 2025. godine**, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled materijalnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz pojedinačne finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2025. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (MSFI računovodstveni standardi).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Banke u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izveštajima sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Republike Srbije u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva bi moglo uticati na prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

Shape the future
with confidence

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke (nastavak)

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izveštajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

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

Odgovornost rukovodstva i Odbora za reviziju za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške.

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

Odbor za reviziju je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Shape the future
with confidence

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

Kao deo revizije u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

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

Saopštavamo Odboru za reviziju, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje je revizor identifikovao tokom revizije.

U Beogradu, 27. februara 2026. godine





Nikola Rlbar
Ovlašćeni revizor
Ernst & Young d.o.o. Beograd

POJEDINAČNI BILANS STANJA
na dan 31. decembar 2025. godine

U hiljadama dinara	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Aktiva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	16. 2.15	185.726.645	204.234.014
Potraživanja po osnovu derivata	17. 2.10	127.543	78.654
Hartije od vrednosti	17. 2.9	94.830.137	93.054.647
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	18. 2.8	104.090.809	127.328.795
Krediti i potraživanja od komitenata	18. 2.8	663.260.496	579.590.626
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	17. 2.11	44.754	-
Investicije u zavisna društva	17. 2.7	1.199.472	1.199.472
Nematerijalna imovina	19. 2.16	3.460.183	3.685.009
Nekretnine, postrojenja i oprema	20. 2.17	10.014.164	10.431.451
Investicione nekretnine	20. 2.17	47.006	-
Odložena poreska sredstva	15. 2.22	96.172	111.887
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		14.267	14.267
Ostala sredstva	21	10.334.037	9.529.509
UKUPNO AKTIVA		**1.073.245.685**	**1.029.258.331**
Obaveze			
Obaveze po osnovu derivata	22. 2.10	35.751	8.731
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	23. 2.12	102.685.819	85.324.008
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	23. 2.12	802.106.015	786.004.408
Subordinirane obaveze	23.	11.766.984	11.746.001
Rezervisanja	24. 2.3	2.578.640	2.844.251
Tekuće poreske obaveze	15. 2.22	1.123.098	933.676
Ostale obaveze	25	14.861.964	17.960.515
Ukupno obaveze		**935.158.271**	**904.821.590**
Kapital			
Akcijski kapital	26. 2.20	41.748.469	41.748.469
Neraspoređeni dobitak	26. 2.20	31.048.294	26.799.530
Rezerve	26. 2.20	65.290.651	55.888.742
Ukupno kapital		**138.087.414**	**124.436.741**
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL		**1.073.245.685**	**1.029.258.331**

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

Direktor sektora za računovodstvo

Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem

Predsednik Izvršnog odbora / CEO

POJEDINAČNI BILANS USPEHA
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata	3. 2.4	53.386.853	56.151.567
Rashodi kamata	3. 2.4	(11.617.328)	(13.131.649)
Neto prihod po osnovu kamata		**41.769.525**	**43.019.918**
Prihodi od naknada i provizija	4. 2.5	29.187.367	27.820.767
Rashodi naknada i provizija	4. 2.5	(11.864.896)	(10.956.656)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		**17.322.471**	**16.864.111**
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	5. 2.7	229.680	134.155
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu zaštite od rizika	7. 2.11	(1.313)	-
Neto prihod /(rashodi) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	8. 2.6	862.414	(602.729)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9. 2.7	(147.994)	(5.505.019)
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	6. 2.7	32.674	(925)
Ostali poslovni prihodi	10	625.867	400.116
Neto poslovni prihod		**60.693.324**	**54.309.627**
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11. 2.21	(10.678.609)	(9.914.599)
Troškovi amortizacije	12. 2.16 .2.17	(2.614.664)	(2.546.165)
Ostali prihodi	13	197.721	509.961
Ostali rashodi	14	(12.040.187)	(11.924.261)
Dobitak pre oporezivanja		**35.557.585**	**30.434.563**
Porez na dobitak	15. 2.22	(4.509.291)	(3.635.033)
Dobitak nakon poreza		**31.048.294**	**26.799.530**

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

Nevena Novaković
Direktor sektora za računovodstvo

Dragica Milojević
Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem

Darko Popović
Predsednik Izvršnog odbora /

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Dobitak perioda	**31.048.294**	**26.799.530**
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:		
Povećanje (smanjenje) revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-
Negativni efekti promena vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	(366)	(1.868)
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti klasifikovane u dobitak ili gubitak:		
Pozitivni/(negativni) efekti promena vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	26.399	583.706
Dobitak/(gubitak) po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	(3.960)	(87.556)
Ukupan pozitivan/(negativan) ostali rezultat perioda	22.073	494.282
Ukupan pozitivan rezultat perioda	**31.070.367**	**27.293.812**

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

Nevena Novaković Direktor sektora za računovodstvo	Dragica Mihajlović Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem	Darko Popović Predsednik Izvršnog odbora /

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Akcijski i ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revalorizacione rezerve i rezerve po osnovu fer vrednosti	Neraspoređena dobit	Ukupan kapital
Početno stanje na dan 1. januar 2024. godine	**21.315.900**	**20.432.569**	**46.706.407**	**1.323.155**	**21.040.170**	**110.818.201**
Povećanje (smanjenje) revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-	-	-	-	-
Negativni efekti promena vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	(1.868)	-	(1.868)
Pozitivni/(negativni) efekti promena vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	496.150	-	496.150
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	26.799.530	26.799.530
Isplaćene dividende	-	-	-	-	(13.675.272)	(13.675.272)
Raspodela dobiti	-	-	7.364.898	-	(7.364.898)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembar 2024. godine	**21.315.900**	**20.432.569**	**54.071.305**	**1.817.437**	**26.799.530**	**124.436.741**
Početno stanje na dan 1. januar 2025. godine	**21.315.900**	**20.432.569**	**54.071.305**	**1.817.437**	**26.799.530**	**124.436.741**
Povećanje (smanjenje) revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-	-	-	-	-
Negativni efekti promena vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	(366)	-	(366)
Pozitivni/(negativni) efekti promena vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	22.439	-	22.439
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	31.048.294	31.048.294
Isplaćene dividende	-	-	-	-	(17.419.694)	(17.419.694)
Raspodela dobiti	-	-	9.379.836	-	(9.379.836)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembar 2025. godine	**21.315.900**	**20.432.569**	**63.451.141**	**1.839.510**	**31.048.294**	**138.087.414**

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

Nevena Novakovic
Direktor sektora za računovodstvo

Dragica Mihajlović
Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem

Darko Popović
Predsednik Izvršnog odbora / CEO

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	**82.318.360**	**82.303.700**
Prilivi od kamata	51.773.033	53.171.745
Prilivi od naknada	29.115.874	27.818.422
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	1.419.833	1.305.285
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	9.620	8.248
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	**(47.770.813)**	**(44.386.367)**
Odlivi po osnovu kamata	(12.041.144)	(12.307.586)
Odlivi po osnovu naknada	(11.773.776)	(10.844.915)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(10.448.085)	(9.578.159)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(768.304)	(541.160)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(12.739.504)	(11.114.547)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjena finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	**34.547.547**	**37.917.333**
Prilivi po osnovu finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	**33.825.349**	**90.055.447**
Prilivi po osnovu potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	-	-
Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	33.825.349	90.055.447
Odlivi po osnovu finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza	**(75.785.935)**	**(134.648.101)**
Odlivi po osnovu kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(74.215.855)	(100.123.562)
Odlivi po osnovu po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	(1.570.080)	(34.524.539)
Neto priliv(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	**(7.413.039)**	**(6.675.321)**
Plaćeni porez na dobit	(4.308.115)	(3.834.458)
Isplaćene dividende	(17.419.694)	(13.675.272)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	**(29.140.848)**	**(24.185.051)**
Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	**109**	**132**
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	109	132
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	**(1.014.771)**	**(1.004.822)**
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.014.771	(1.004.822)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	**(1.014.662)**	**(1.004.690)**
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	**57.173.961**	**28.283.297**
Prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	148.170	89.530
Prilivi po osnovu uzetih kredita	57.025.791	28.193.767
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	**(58.049.000)**	**(27.884.407)**
Odlivi po osnovu subordiniranih obaveza	(121.460)	(105.410)
Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	(57.106.272)	(27.075.014)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(821.268)	(703.983)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	**(875.039)**	**398.890**

POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine (nastavak)

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Svega prilivi gotovine	**173.317.779**	**200.642.576**
Svega odlivi gotovine	**(204.348.328)**	**(225.433.427)**
Neto (smanjenje) / povećanje gotovine	(31.030.549)	(24.790.851)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	**167.658.568**	**192.193.533**
Pozitivne kursne razlike	4.434.123	6.055.543
Negativne kursne razlike	(4.385.750)	(5.799.657)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda (Napomena 16)	**136.676.392**	**167.658.568**

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

Nevena Novaković Direktor sektora za računovodstvo	Dragica Mihajlović Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem	Darko Popović Predsednik Izvršnog odbora /



NAPOMENE
UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

za period od 01.01. do 31.12.2025. godine

SADRŽAJ

1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI 1
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA 2
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak) 9
3. PRIHODI OD KAMATA I RASHODI OD KAMATA 27
4. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA 29
5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENATA 30
6. NETO DOBITAK/(GUBITAK) PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI 30
7. NETO DOBITAK/(GUBITAK) PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA 31
8. NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE 31
9. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA 31
10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI 34
11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI 34
12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE 34
13. OSTALI PRIHODI 34
14. OSTALI RASHODI 35
15. POREZ NA DOBIT 36
16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE 39
17. KLASIFIKACIJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA 40
18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA, KOMITENATA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA 44
19. NEMATERIJALNA ULAGANJA 48
20. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA ,SREDSTVA SA PRAVOM KORIŠĆENJA I INVESTICIONE NEKRETNINE 49
21. OSTALA SREDSTVA 52
22. OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA 52
23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, KOMITENTIMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI I SUBORDINIRANE OBAVEZE 53
24. REZERVISANJA 58
25. OSTALE OBAVEZE 60
26. KAPITAL 62
27. VANBILANSNE STAVKE 64
28. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA 65
29. UPRAVLJANJE RIZICIMA 68
30. POTENCIJALNE OBAVEZE 122
31. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA 123
32. EKONOMSKO OKRUŽENJE 123
33. DEVIZNI KURS 124
34. DOGAĐAJI POSLE IZVEŠTAJNOG PERIODA 125

1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI

Banca Intesa a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") je osnovana kao deoničarsko društvo, na osnovu zaključenog Ugovora o osnivanju i poslovanju mešovite banke "Delta banke" deoničkog društva, Beograd od 16. septembra 1991. godine. Narodna banka Jugoslavije je dana 19. septembra 1991. godine donela rešenje i izdala dozvolu za osnivanje Mešovite banke "Delta banke" deoničkog društva, Beograd.

Banka je registrovana kod Okružnog Privrednog suda u Beogradu 16. oktobra 1991. godine, nakon čega je i počela sa radom.

Na osnovu Odluke Generalnog direktora br. 18600 od 7. novembra 2005. godine, saglasnosti Narodne banke Srbije i rešenja Registra privrednih subjekata br. BD 98737/2005 od 29. novembra 2005. godine, izvršena je promena naziva Banke u Banca Intesa a.d. Beograd.

U toku 2007. godine, došlo je do statusne promene spajanja uz pripajanje, pri čemu je Banka kao sticalac preuzela Panonsku banku a.d. Novi Sad. Nakon registracije postupka spajanja pripajanjem pred Agencijom za privredne registre, Banka je kao sticalac i pravni sledbenik, nastavila da posluje pod svojim postojećim poslovnim imenom, dok je Panonska banka a.d. Novi Sad prestala da postoji bez sprovođenja postupka likvidacije, a njene akcije su povučene i poništene.

U toku 2012. godine, Skupština Banke je usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju i Statuta Banke, čime je svoje poslovanje i akta, po prethodno pribavljenoj saglasnosti Narodne banke Srbije, usaglasila sa odredbama Zakona o privrednim društvima, a što je registrovano kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 85268/2012 od 27. juna 2012. godine.

U toku 2015. godine, Skupština Banke je usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju i Statuta Banke, čime je svoje poslovanje i akta, po prethodno pribavljenoj saglasnosti Narodne banke Srbije, usaglasila sa odredbama Zakona o bankama, a što je registrovano kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 56475/2015 od 26. juna 2015. godine.

Nakon toga, u avgustu 2015. godine, došlo je do promene u akcionarskoj strukturi Banke koja se ogledala u tome što je jedan od manjinskih akcionara International Finance Corporation prodao svoj celokupan udeo većinskom akcionaru Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Nakon ove promene Banka je imala dva akcionara, a to su Intesa Sanpaolo Holding International i Intesa Sanpaolo S.p.A. Skupština Banke je na bazi prethodno izvršene promene u akcionarskoj strukturi Banke, usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju Banke, po prethodno pribavljenoj saglasnosti Narodne banke Srbije, a što je registrovano kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 2238/2016 od 18. januara 2016. godine.

U decembru 2016. godine, došlo je do nove promene u akcionarskoj strukturi Banke koja se ogledala u tome što je manjinski akcionar Intesa Sanpaolo S.p.A. prodao svoj celokupan udeo većinskom akcionaru Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Nakon ove promene Banka ima jednog akcionara, a to je Intesa Sanpaolo Holding International.

Skupština Banke je na bazi prethodno izvršene promene u akcionarskoj strukturi Banke, usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju Banke, po prethodno pribavljenoj saglasnosti Narodne banke Srbije, a što je registrovano kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 37271/2017 od 5. maja 2017. godine.

Banka je ovlašćena od Narodne banke Srbije i registrovana za obavljanje poslova platnog prometa, kreditnih i depozitnih poslova, izdavanje platnih kartica, zatim za obavljanje poslova sa hartijama od vrednosti, izdavanja garancija i drugih oblika jemstva i u skladu sa odredbama Zakona o bankama, posluje na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti. Takođe, Banka je ovlašćena i za obavljanje poslova prodaje investicionih jedinica kao i za poslove zastupanja u osiguranju, uz prethodnu saglasnost Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2025. godine, sedište Banke nalazi se u Beogradu, u ulici Milentija Popovića 7b.
Mrežu Banke čine pripadajući organizacioni delovi i to: 4 regionalna centra sa 134 ekspozitura.

Banka je na dan 31. decembra 2025.godine imala 2.943 zaposlenih (31. decembar 2024. godine: 3.044 zaposlenih).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja

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

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, banke su obavezne da vode knjige i pripremaju finansijske izveštaje u skladu sa prevedenim MSFI, dok je Zakonom o bankama, članom 50. stav 2, propisano da banke, pri sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) od dana koji je nadležno međunarodno telo odredilo kao dan početka njihove primene.

(a) Promene u računovodstvenim politikama i obelodanjivanjima

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

- **MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva: Nedostatak razmenljivosti (Dopune)**
  Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine. Izmene i dopune preciziraju kako entitet treba da proceni da li je valuta razmenljiva i kako treba da odredi spot kurs kada zamena nije moguća. Smatra se da je valuta zamenljiva u drugu valutu kada je entitet u mogućnosti da dobije drugu valutu u administrativno razumnom vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmene u kojem bi transakcija razmene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamenljiva u drugu valutu, od entiteta se traži da proceni spot kurs na dan vrednovanja. Cilj entiteta u proceni spot kursa je da odrazi kurs po kojem bi se odvijala uredna transakcija razmene na datum vrednovanja između učesnika na tržištu pod preovlađujućim ekonomskim uslovima. Izmenama se napominje da entitet može da koristi dostupni kurs bez prilagođavanja ili druge tehnike procene. Novousvojene izmene 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)**
  Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Rano usvajanje izmena je dozvoljeno u delu klasifikacije finansijske imovine i povezanih obelodanjivanja, sa mogućnošću da se druge izmene primene kasnije. Izmene i dopune pojašnjavaju da se prestanak priznavanja finansijske obaveze vrši na „datum poravnanja“, 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 pre datuma poravnanja, pod određenim uslovima. Takođe, pružaju se smernice za procenu 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 zahtevaju dodatna obelodanjivanja 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 vrednosti kroz ostali rezultat. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja (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 – Ugovori koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirode (Dopune)**
  Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Izmene uključuju pojašnjenje primene zahteva za „sopstvenu upotrebu“, omogućavanje računovodstva hedžinga ako se ugovori u okviru ovih izmena koriste kao instrumenti zaštite, i uvode nove zahteve za obelodanjivanje kako bi se investitorima omogućilo da razumeju uticaj ovih ugovora na finansijske performanse i novčane tokove. Pojašnjenja u vezi sa zahtevima za 'sopstvenu upotrebu' moraju se primenjivati retrospektivno, ali uputstva koja dozvoljavaju računovodstvo hedžinga moraju se primeniti prospektivno na nove odnose hedžinga koji su uspostavljeni na ili nakon datuma početne primene. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- **MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima**
  MSFI 18 uvodi nove zahteve za prezentaciju u bilansu uspeha. Zahteva 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 zahtevima za predstavljanje međuzbirova i zbirova za „poslovni dobitak ili gubitak“, „dobitak ili gubitak pre rezultata iz finansiranja i poreza na dobit“ i „dobitak ili gubitak“. Takođe zahteva obelodanjivanje merila uspešnosti definisanih od strane rukovodstva i uključuje nove zahteve za agregiranje i raščlanjivanje finansijskih informacija na osnovu identifikovanih „uloga“ primarnih finansijskih izveštaja i napomena. Pored toga, postoje posledične izmene i dopune drugih računovodstvenih standarda. MSFI 18 je na snazi za periode izveštavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Retrospektivna primena je potrebna kako u godišnjim tako i u periodičnim finansijskim izveštajima. Dopune još uvek nisu usvojene od strane EU. U budućim izveštajnim periodima rukovodstvo će analizirati zahteve ovog novoizdatog standarda i proceniti njegov uticaj.

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

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja (nastavak)

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

- **MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva: Preračunavanje u hiperinflatornu valutu prezentacije (Izmene)**
  Izmene stupaju na snagu za godišnje izveštajne periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije, uz dozvoljenu raniju primenu. Izmene zahtevaju 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, primenom opšteg indeksa cena na uporedne podatke stranog poslovanja. Dopune takođe uvode određene dodatne zahteve za obelodanjivanje. Ove izmene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- **Dopuna MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 - Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja: Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva**
  Izmene ukazuju na poznato neslaganje zahteva 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 izmena 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 deo zavisnog društva. U decembru 2015. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primene ovog standarda na neodređeno vreme čekajući ishod istraživanja vezano za primenu metoda učešća. Ove izmene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja (nastavak)

Priloženi finansijski izveštaji su pojedinačni u smislu da uključuju nekonsolidovane pozicije potraživanja, obaveza, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine Banke bez uključivanja zavisnih pravnih lica – Intesa Leasing d.o.o. Beograd, i Intesa Invest koji su 100% u vlasništvu Banke. Prilikom vrednovanja ovih učešća, Banka primenjuje metod nabavne vrednosti, tj. troška. Ukupna aktiva zavisnog društva Intesa Leasing d.o.o. Beograd čini 3,72% (31.12.2024: 3,98%), a Intesa Invest a.d. Beograd čini 0,06% (31.12.2024: 0,05%) ukupne aktive Banke na dan 31. decembra 2025. godine.

Banka je u skladu sa odredbama MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" izuzeta od sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, obzirom da najviše matično lice, Intesa Sanpaolo S.p.A., regularno sastavlja i objavljuje konsolidovane finansijske izveštaje koji su u skladu sa MSFI odobrenim od strane EU. Ovi izveštaji se objavljuju na zvaničnom veb sajtu Intesa Sanpaolo Grupe: www.group.intesasanpaolo.com.

Iako je Banka, u skladu sa Zakonom o računovodstvu, u obavezi da sastavlja godišnje konsolidovane finansijske izveštaje i iste dostavlja Agenciji za privredne registre, Banka koristi svoje pravo predviđeno odredbama Zakona o bankama, član 55, stav 4, da na bazi saglasnosti koje dobije od Narodne banke Srbije podređena društva ne uključi u godišnju reviziju svojih finansijskih izveštaja na konsolidovanoj osnovi.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Banke iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Uporedni podaci

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

2.3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da mogu prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka priznaje rezervisanja za očekivane kreditne gubitke za finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti ili za dužnička finansijska sredstva koja se evidentiraju po fer vrednosti kroz ostali rezultat za kreditne obaveze i izdate garancije. Knjigovodstvena vrednost finansijskih instrumenata koji se mere po amortizovanoj vrednosti, umanjuje se za iznos rezervisanja za očekivane kreditne gubitke.

Pretpostavke i procene koje Banka koristi kao input u modelu vrednovanja očekivanih kreditnih gubitaka, kao i ocena o značajnom povećanju kreditnog rizika, obelodanjene su u Napomeni 29.1. Kreditni rizik.

Klasifikacija finansijskih sredstava

Banka procenjuje poslovni model u okviru kojeg se drže finansijska sredstva. Takođe, Banka procenjuje da li ugovoreni novčani tokovi finansijskih sredstava predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice (Napomena 2.7.2.).

Koristan vek trajanja nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme („osnovnih sredstava“)

Određivanje korisnog veka trajanja osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Zbog značaja stalnih sredstava u ukupnoj aktivi Banke, uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Banka redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom (Napomena 24). Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Potencijalne obaveze, kao i stavke koje ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 15(c)).

Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 24.

Lizing

Inkrementalna stopa zaduživanja, koja se koristi kao diskontna stopa za vrednovanje sadašnje vrednosti lizing plaćanja, utvrđuje se analiziranjem internih izvora informacija o pozajmicama i koriguje kako bi reflektovala ugovorene uslove lizinga i tip sredstva koje je uzeto u lizing.

Uticaj klimatskih rizika na računovodstvene procene i prosuđivanja

Banka je, kao i njeni klijenti, izložena određenom stepenu rizika koji proističu iz klimatskih promena, kako fizičkim rizicima tako i riziku tranzicije ka „neto-nuli“ odnosno dekarbonizovanoj ekonomiji.
Za većinu klimatskih fizičkih rizika procenjeno je da bi mogli biti manifestovani tokom perioda koji je uglavnom duži nego što je ugovoreno dospeće pretežnog portfolija Banke.

Sledeće stavke koje su predmet računovodstvenih procena i prosuđivanja mogu biti pod uticajem fizičkih i tranzicionih rizika:
Očekivani kreditni gubici – klijent Banke može biti značajno izložen klimatskim rizicima bilo direktno, kroz smanjenu profitabilnost kompanija ili devalvaciju imovine, bilo indirektno kroz neusklađenost sa zakonskim zahtevima ili povišenim reputacionim rizikom usled negativnog uticaja na životnu sredinu. Ovakvi rizici mogu dovesti do pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta što bi posledično rezultiralo povećanju očekivanih kreditnih gubitaka.

Utvrđivanje fer vrednosti - Banka trenutno nema u portfoliju finansijske izloženosti koje se evidentiraju po fer vrednosti, a koje su izložene riziku klimatskih promena. Ukoliko bi takve izloženosti postojale, njihova fer vrednost bi uključila varijablu klimatskih promena.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Prihodi od kamata i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta.

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta, na:

- bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva (amortizovana vrednost pre umanjenja za očekivane kreditne gubitke) ili
- amortizovanu vrednost finansijske obaveze.

Prilikom obračuna efektivne kamatne stope za finansijske instrumente koji nisu POCI (nisu kreditno obezvređeni u momentu odobrenja niti su pretrpeli značajnu modifikaciju ugovorenih novčanih tokova kao kreditno obezvređeni), Banka procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta, ali ne uključujući očekivane kreditne gubitke. U slučaju kredita koji su POCI, obračunava se efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik, korišćenjem procenjenih budućih novčanih tokova koji uključuju očekivane kreditne gubitke.

Prihodi od kamata priznaju se na finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti kao i na dužničke instrumente koji se vrednuju preko ostalog rezultata. Rashodi od kamata priznaju se na finansijske obaveze koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

Naknada za odobravanje kredita, koja čini deo efektivne kamatne stope, evidentira se u okviru prihoda i rashoda od kamata. Naknade za odobravanje kredita se obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se i diskontuju metodom efektivne kamatne stope, tokom perioda trajanja kredita.

Nakon identifikacije objektivnih dokaza obezvređenja i priznavanja umanjenja vrednosti, prihod od kamata na ova potraživanja obračunava se primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost , odnosno korišćenjem kamatne stope koja se koristila za diskontovanje budućih tokova gotovine u svrhu odmeravanja gubitaka od umanjenja vrednosti.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5. Prihodi od naknada i provizija i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena.

Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, naknade po deviznim (menjačkim) transakcijam, izdate garancije i druge bankarske usluge.

Prihodi od naknada i provizija po osnovu održavanja računa i servisiranja finansijskih instrumenata, priznaju se tokom vremena, kada je pružena usluga.

Prihodi po osnovu transakcija priznaju se u trenutku kada se transakcija dogodi.

Ugovor sa komitentom koji rezultira u priznavanju finansijskog instrumenta u finansijskim izveštajima Banke može biti delimično u opsegu MSFI 9, a delimično u opsegu standarda MSFI 15. Ukoliko je ovo slučaj, Banka prvo primenjuje MSFI 9 kako bi odvojila i vrednovala deo ugovora koji je u ospegu MSFI 9, a zatim primenjuje MSFI 15 na preostali deo ugovora.

2.6. Preračunavanje stranih valuta

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

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

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan i koji objavljuje Narodna Banka Srbije (Napomena 33).

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika i prezentovane su u okviru pozicije neto prihoda/neto rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule (Napomena 8).
Prihodi i rashodi nastali u realizovanim transakcijama kupovine i prodaje deviza i efektivnog stranog novca sa fizickim i pravnim licima evidentirani su na pozicijama Bilansa uspeha Prihodi/rashodi od naknada i provizija (Napomena 4).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule nastale u obračunskom periodu i prezentovane su u okviru pozicije neto prihoda/(neto rashoda) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule (Napomena 8).

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu na dan bilansa stanja.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti

2.7.1. Početno priznavanje finansijskih instrumenata

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Kako bi se utvrdila klasifikacija i vrednovanje, sva finansijska sredstva, izuzev derivata i instrumenata kapitala, Banka analizira kroz kombinaciju poslovnog modela upravljanja finansijskim sredstvom sa jedne, i karakteristikama ugovorenih novčanih tokova sa druge strane.

2.7.2. Klasifikacija

Finansijska sredstva

Na dan inicijalnog priznavanja, finansijsko sredstvo se klasifikuje u skladu sa jednim od sledećih načina vrednovanja: po amortizovanoj vrednosti, fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) ili po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Finansijska sredstva se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ukoliko nije naznačeno kao FVTPL i ispunjava sledeće kriterijume:

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

Dužnički instrument u okviru finansijskih sredstava se vrednuju kao FVOCI samo ukoliko ispunjava oba sledeća kriterijuma i nije naznačen kao FVTPL:

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

Dužnički instrumenti u okviru finansijskih sredstava koja se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje sastoje se od dužničkih hartija od vrednosti emitovanih od strane Republike Srbije na domaćem tržištu u valuti RSD i EUR, dužničkih hartija od vrednosti Republike Srbije u valuti EUR emitovanih na međunarodnom finansijskom tržištu kao i od visoko likvidnih i visoko kvalitetnih dužničkih hartija od vrednosti inostranih država članica Evropske unije i Sjedinjenih Američkih Država i prezentovana su u okviru pozicije Hartije od vrednosti.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.2. Klasifikacija (nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

Na dan inicijalnog priznavanja instrumenta kapitala koji se ne drži u portfoliju radi trgovanja, Banka može neopozivo da izabere prezentovanje naknadnih promena u fer vrednosti kroz ostali rezultat (OCI), na nivou konkretnog instrumenta kapitala. Za učešća u kapitalu u stanju na dan 31. decembar 2025. godine, osim investicija u zavisna pravna lica, Banka se opredelila za računovodstveno evidentiranje kao FVOCI obzirom da se radi o instrumentima koji nisu namenjeni trgovanju. Ovaj izbor sproveden je na bazi pojedinačnog instrumenta u momentu početnog priznavanja i ne može se opozvati.

Takođe, na datum inicijalnog priznavanja, Banka može neopozivo da klasifikuje sredstvo kao FVTPL, iako ono zadovoljava zahteve vrednovanja po amortizovanoj vrednosti ili kao FVOCI, i to samo u slučaju kada za cilj ima eliminisanje ili značajno smanjenje računovodstvene neusklađenosti koja bi u suprotnom nastala.

Ukoliko ugovoreni novčani tokovi dužničkog instrumenta ne prolaze SPPI test (ne predstavljaju plaćanje glavnice i kamate), takvi instrumenti će biti klasifikovani po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FTVPL). Na dan 31. decembar 2025. godine na ovaj način klasifikovano je ulaganje u ENEF II fond.

Procena poslovnog modela

Banka analizi poslovnih modela pristupa na nivou portfolija finansijskih sredstava, budući da on najbolje odražava način upravljanja poslovanjem i informacijama koje se dostavljaju rukovodstvu.

Informacije koje se razmatraju se odnose na politike i strategije vezane za portfolija, kao i primena istih u praksi. Konkretno, od značaja je da li je strategija rukovodstva zasnovana na zaradi ugovorenih kamatnih prihoda, usklađivanju perioda trajanja finansijskih sredstava i obaveza kojima se sredstva finansiraju, ili se strategija zasniva na realizaciji novčanih tokova kroz prodaju sredstava. Takođe, Banka razmatra informacije o načinu ocene i izveštavanja o performansama portfolija, zatim informacije o rizicima koji utiču na performanse portfolija i kako se njima upravlja. Pored toga, Banka sagledava učestalost, obim i vremenski trenutak prodaje finansijskih sredstava u proteklim periodima, razloge za prodaju i planove o prodaji finansijskih sredstava u budućem periodu.

Finansijska sredstva kojima se upravlja sa ciljem trgovanja, i čije se performanse procenjuju na bazi fer vrednosti, vrednuju se kao FTVPL budući da se ne drže u portfoliju sa ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova niti se drže sa dvostrukim ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje.

Procena da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice

Za potrebe procene, „glavnica“ predstavlja fer vrednost finansijskog sredstva na datum inicijalnog priznavanja. „Kamata“ se definiše kao nadoknada za vremensku vrednost novca i za kreditni rizik povezan sa stanjem glavnice tokom konkretnog vremenskog perioda, kao i za ostale osnovne rizike kreditiranja (kao što je rizik likvidnosti, administrativni troškovi) i profitnu marginu.

Prilikom procenjivanja da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice (solely payment of principal and interest - SPPI), Banka razmatra ugovorene uslove finansijskih instrumenata i da li isti sadrže odredbe koje bi mogle promeniti vreme ili iznos ugovorenih novčanih tokova, a koje bi rezultirale u fer vrednovanju instrumenata. Ključni ugovoreni uslovi koji se razmatraju prilikom procene su: karakteristike leveridža, opcija produžetka ili prevremene otplate, karakteristike koje ograničavaju pravo Banke na novčane tokove na iznos konkretnog sredstva kao i karakteristike koje dovede do modifikacije vremenske vrednosti novca, kao što je periodično usklađivanje kamatnih stopa kod finansijskih sredstava sa varijabilnom kamatnom stopom.

Reklasifikacije

Finansijska sredstva se reklasifikuju samo u slučaju promene poslovnog modela upravljanja tim finansijskim sredstvima. Reklasifikacija se vrši u skladu sa odredbama definisanim MSFI.
Finansijske obaveze se ne reklasifikuju.

Finansijske obaveze

Banka je finansijske obaveze vrednovala po amortizovanoj vrednosti, osim derivata koje evidentira kao FTVPL sa efektima usklađivanja fer vrednosti kroz bilans uspeha.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.3. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko važi bilo koji od sledećih kriterijuma:

- došlo je do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva;
- Banka je prenela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu;
- Banka je ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenela kontrolu nad njim;
- došlo je do otpisa potraživanja; i
- desile su se naknadne izmene ugovorenih uslova finansijskog sredstva, a koje dovode do značajnih modifikacija novčanih tokova finansijskog sredstva (Napomena 2.7.4.).

Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je zaključila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Kada prestane priznavanje finansijskog sredstva, kumulativni dobitak ili gubitak koji je prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha u slučaju dužničkih hartija FVOCI. Međutim, u slučaju akumuliranog dobitka/gubitka priznatog kroz ostali rezultat za instrumente kapitala koji se vrednuju kroz FVOCI, isti neće biti priznat kroz bilans uspeha prilikom prestanka priznavanja već preko kapitala.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je isteklo važenje obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Banka takođe prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada su ugovoreni uslovi modifikovani, a novčani tokovi modifikovane obaveze značajno izmenjeni. U tom slučaju, nova finansijska obaveza se bazira na izmenjenim uslovima i priznaje se po fer vrednosti. Razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijske obaveze i nove finansijske obaveze sa izmenjenim uslovima se priznaje kroz bilans uspeha.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.4. Promena ugovorenih novčanih tokova

Finansijska sredstva

Ukoliko su ugovoreni uslovi finansijskog sredstva naknadno izmenjeni, Banka procenjuje da li su novčani tokovi modifikovanog sredstva značajno drugačiji. Ukoliko jesu, ugovorena prava na novčane tokove originalnog finansijskog sredstva se smatraju isteklim. U ovom slučaju, prestaje se sa računovodstvenim priznavanjem originalnog finansijskog sredstva i novo finansijsko sredstvo se priznaje po fer vrednosti.

Ključni kriterijumi značajne modifikacije su aneksiranje ugovora radi usklađivanja sa komercijalnim uslovima za performing klijente, promena valute, promena dužnika, uvođenje ugovorne klauzule „plati ako možeš“, uvođenje klauzule konverzije duga u kapital.

Kada su originalno ugovoreni novčani tokovi finansijskog sredstva naknadno ugovorno izmenjeni, a takva modifikacija ne dovodi do prestanka priznavanja finansijskog sredstva, Banka ponovo obračunava bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva kao sadašnju vrednost reugovorenih budućih novčanih tokova, diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom i priznaje, kao gubitak ili dobitak od modifikacije prikazan na poziciji neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha , iznos koji je proistekao usled usklađivanja s novom bruto knjigovodstvenom vrednošću.

Napred navedeni dobici ili gubici se amortizuju tokom preostalog vremenskog perioda modifikovanog finansijskog sredstva. U skladu sa zahtevima MSFI 9, u narednim periodima će gubitak od modifikacije biti amortizovan kroz prihode od kamata do kraja perioda trajanja kredita

2.7.5. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

Finansijske obaveze

Banka prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada su ugovoreni uslovi modifikovani, a novčani tokovi modifikovane obaveze značajno izmenjeni. U tom slučaju, nova finansijska obaveza se bazira na izmenjenim uslovima i priznaje se po fer vrednosti. Razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijske obaveze i nove finansijske obaveze sa izmenjenim uslovima se priznaje kroz bilans uspeha.

Priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Banka priznaje rezervisanja za očekivane kreditne gubitke za finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti i za dužnička finansijska sredstva koja se evidentiraju po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Knjigovodstvena vrednost finansijskih instrumenata koji se mere po amortizovanoj vrednosti, umanjuje se za iznos rezervisanja za očekivane kreditne gubitke.

Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke kod dužničkih finansijskih sredstava koja se mere po fer vrednosti kroz ostali rezultat, priznaju se kroz ostali rezultat i bilans uspeha, i njima se ne sme umanjiti knjigovodstvena vrednost u bilansu stanja.

Nakon početnog priznavanja, na svaki datum izveštavanja vrši se obračun rezervisanja za očekivane kreditne gubitke. Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, nivo obezvređenja finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI). Banka vrši procene obezvređenja na bazi *“forward-looking”* modela očekivanih gubitaka u skladu sa MSFI 9.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.5. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)

Priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)

Obezvređenje se vrednuje po jednom od sledećih pristupa:

- 12-mesečni očekivani kreditni gubici – ovo su očekivani kreditni gubici koji nastaju ukoliko nastupi status neizmirenja obaveza u toku 12 meseci nakon datuma izveštavanja i primenjuju su finansijske instrumente koji pripadaju nivou obezvređenja 1.
- očekivani gubici tokom celog trajanja finansijskog instrumenta ("Lifetime") – navedeni kreditni gubici su posledica mogućih događaja neizmirenja obaveza tokom celog očekivanog života finansijskog instrumenta i primenjuju se na finansijske instrumente koji pripadaju nivoima obezvređenja 2 i 3.

Vrednovanje očekivanih gubitaka tokom celog trajanja finansijskog instrumenta primenjuje se ukoliko je kreditni rizik finansijskog sredstva na dan izveštavanja značajno povećan u odnosu na inicijalni datum priznavanja tog sredstva, dok se u suprotnom primenjuje vrednovanje 12-mesečnih očekivanih kreditnih gubitaka.

Detalji u vezi sa politikom kreditnog rizika mogu se naći u Napomeni 29.1. Kreditni rizik.

Otpis vrednosti nenaplativih potraživanja

Otpis finansijskih sredstava se radi u skladu sa Procedurom o isknjižavanju vrednosti nenaplativih potraživanja. Predmet otpisa su potraživanja koja ispunjavaju sledeće uslove: postoji docnja u naplati konkretnog potraživanja duža od 360 dana; Banka nije uspela da naplati potraživanje i pored sprovođenja svih aktivnosti naplate definisanih svojim politikama i procedurama; započeti su sudski postupci namirenja potraživanja; vrednost potraživanja je u potpunosti pokrivena ispravkom vrednosti. Izuzetno, i potraživanja koja ne ispunjavaju gore navedene uslove mogu biti isknjižena ukoliko je takvu odluku doneo nadležni organ, PAC (*Problem Asset Committee*), a u skladu sa ovlašćenjima delegiranim od strane Upravnog odbora.

2.7.6. Reprogramirani krediti

Ukoliko se proceni da su problemi dužnika i kašnjenje u izvršavanju obaveza prema Banci privremenog karaktera, odnosno da bi klijent pod nešto izmenjenim ugovornim uslovima mogao ponovo postati uredan u plaćanju obaveza, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova ne smatra se da je kredit dospeo. Reprogramirani krediti se kontinuirano prate i kontrolišu kako bi se osiguralo ispunjenje svih uslova, kao i budućih plaćanja.

2.8. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija i Krediti i potraživanja od komitenata (u daljem tekstu: Krediti i potraživanja)

Pozicija krediti i potraživanja uključuje:

- Kredite i potraživanja koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Inicijalno priznavanje ovakvih kredita i potraživanje je po fer vrednosti uvećano za direktne transakcione troškove, dok se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope (Napomena 2.7.2); i
- Kredite i potraživanja koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, u skladu sa poslovnim modelom ili karakteristikama novčanih tokova.

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka nema u kreditnom portfoliju kredite i potraživanja koji ispunjavaju kriterijume vrednovanja po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9. Hartije od vrednosti

Pozicija hartija od vrednosti u bilansu stanju uključuje:

- Dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)

  Za dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju kao FVOCI, dobici ili gubici od usklađivanja sa tržišnom vrednošću se priznaju kroz OCI, osim prihoda od kamata, očekivanih kreditnih gubitaka i kursnih razlika koje se priznaju kroz bilans uspeha.

  Kada dođe do prestanka priznavanja dužničkih hartija koje se vrednuju kao FVOCI, akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat kroz ostali rezultat u kapitalu reklasifikuje se iz pozicije kapitala u bilans uspeha.

- Dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti

  Za korporativne obveznice u dinarima, koje su klasifikovane kao dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, prihoda od kamata utvrđen metodom efektivne kamatne stope i očekivani kreditni gubici se priznaju kroz bilans uspeha.

- Učešća u kapitalu koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat, i ne uključuju ulaganja u zavisne i pridružene entitete.

  Za učešća u kapitalu koja se računovodstveno evidentiraju kao FVOCI, promene u fer vrednosti nakon inicijalnog priznavanja prijavljuju se u kapitalu i nikada se ne mogu priznati kroz bilans uspeha, čak ni u trenutku prodaje. Akumulirani dobici ili gubici priznati u ostalom rezultatu prenose se na neraspoređenu dobit prilikom prestanka priznavanja ulaganja. Učešća u kapitalu koja se računovodstveno evidentiraju kao FVOCI nisu predmet obezvređenja. Dividende po osnovu učešća u kapitalu se računovodstveno evidentiraju u bilansu uspeha.

- Dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)

  Za dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju kao FVTPL, dobici i gubici od usklađivanja sa tržišnom vrednošću se priznaju kroz bilans uspeha i nisu predmet obezvređenja.

  Prihodi od kamata na dužničke hartije od vrednosti se obračunavaju i pripisuju dnevno i priznaju u bilansu uspeha.

- Akcije koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)

  Za akcije koje se vrednuju kao FVTPL, dobici i gubici od usklađivanja sa tržišnom vrednošću se priznaju kroz bilans uspeha.

  Prihodi od dividendi, po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica, i prihodi po osnovu učešća u kapitalu drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi u trenutku kada se utvrdi pravo akcionara da prime isplatu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10. Potraživanja po osnovu derivata i obaveze po osnovu derivata (u daljem tekstu: derivati)

Banka u svom portfoliju ima finansijske derivate koji kao osnovnu tržišnu varijablu (underlying) imaju valutni kurs i kamatnu stopu. Derivati koje Banka koristi su valutni swap (FX swap), kamatni swap (IRS) i valutni forward (FX forward). Za potrebe računovodstvenog evidentiranja, derivati su klasifikovani kao finansijski instrumenti namenjeni trgovini, odnosno vode se u bilansu stanja po fer vrednosti.

Početno priznavanje derivata vrši se u momentu kada je izvršeno ugovaranje derivativnog ugovora sa drugom ugovornom stranom (datum dogovora). Iznos nominalne glavnice (notional amount) na koji se ugovara odnosni derivat evidentira se vanbilansno, a bilansno se u aktivi ili pasivi iskazuje inicijalna pozitivna ili negativna fer vrednost derivata. Inicijalno priznavanje fer vrednosti vrši se samo za one derivate za koje postoji tržišna cena istog ili sličnog derivata na organizovanom tržištu, a koja se razlikuje od cene po kojoj je Banka ugovorila derivat. Derivati koje Banka ugovara sa klijentima koji posluju u Srbiji samim tim nemaju inicijalno priznatu fer vrednost, jer u zemlji ne postoji aktivno tržište derivata. Banka će u momentu razvoja aktivnog tržišta derivata, tj. kada uporedni podaci sa tržišta derivata postanu raspoloživi, preko bilansa stanja (sredstvo ili obaveza) i bilansa uspeha (inicijalno pozitivna ili negativna fer vrednost) evidentirati razliku između tržišne cene transakcije i inicijalne fer vrednosti derivata utvrđene primenom metodologije vrednovanja.

U skladu sa važećom računovodstvenom politikom Banke, fer vrednost finansijskih instrumenata namenjenih trgovanju usklađuje se na kraju meseca, pri čemu se efekat promene fer vrednosti derivata evidentira u bilansu uspeha kao povećanje fer vrednosti ili smanjenje fer vrednosti. Pozitivna fer vrednost derivata se iskazuje kao potraživanje po osnovu derivata, a negativna fer vrednost derivata kao obaveza po osnovu derivata. Prestanak priznavanja derivata vrši se u momentu kada ističu ugovorna prava i obaveze (razmena gotovinskih tokova) proistekle iz derivata, odnosno na datum izvršenja. Krajnji efekat usklađivanja fer vrednosti se u tom trenutku za valutne finansijske derivate (kakve Banka trenutno jedino ugovara) evidentira na računu realizovanih kursnih razlika, a sva prethodna knjiženja fer vrednosti i njene promene (mesečno knjižene pozitivne i negativne fer vrednosti) se storniraju.

Usled činjenice da ne postoji aktivno tržište derivata na srpskom finansijskom tržištu i samim tim ne postoji mogućnost da fer vrednost derivata bude objektivno utvrđena (kotirana cena), Banka za obračun fer vrednosti koristi metodologiju diskontovanja budućih gotovinskih tokova koji proističu iz derivata. Navedena metoda obračuna je opšteprihvaćena od strane svih učesnika u transakcijama sa derivatima na tržištima zemalja gde se derivatima organizovano trguje, a izračunata fer vrednost predstavlja pouzdanu procenu cene derivata koja bi bila postignuta u transakcijama na razvijenom tržištu derivata.

Metodologija u najvećoj mogućoj meri inkorporira u sebe tržišne faktore (srednja vrednost deviznog kursa, tržišne kamatne stope i sl.) i konzistentna je sa opšteprihvaćenim finansijskim metodologijama za određivanje vrednosti derivata. Banka najmanje jednom mesečno vrši back-testing i kalibraciju primenjene metodologije obračuna fer vrednosti koristeći tržišne varijable i alternativne metode obračuna.

2.11. Računovodstvo zaštite od rizika

U domenu primene računovodstva zaštite od rizika (računovodstva hedžinga), Banka koristi opciju predviđenu MSFI 9, a prema kojoj se ostavlja mogućnost entitetima da primenjuju MRS 39 sve dok Međunarodni Odbor za računovodstvene standarde ne dovrši projekat u domenu makro-hedžinga.

Na početku uspostavljanja hedžinga, Banka formalno dokumentuje način na koji hedžing odnos ispunjava kriterijume računovodstva hedžinga. Takođe dokumentuje se ekonomski odnos između hedžing stavke i instrumenta hedžinga, uključujući prirodu rizika, cilj upravljanja rizikom i strategiju za sprovođenje hedžinga kao i metod koji će se koristiti za procenu efikasnosti hedžing odnosa, kako na početku, tako i na kontinuiranoj osnovi.

Da bi se kvalifikovao za računovodstvo hedžinga, očekuje se da hedžing odnos bude visoko efektivan u budućnosti (prospektivno). Pored prospektivnog testiranja, Banka vrši retrpospektivnu procenu efektivnosti hedžinga na mesečnom nivou. Hedžing se smatra visoko efektivnim ako se očekuje da će promene fer vrednosti ili novčanih tokova koje se mogu pripisati hedžovanom riziku biti kompenzovane instrumentom hedžinga u rasponu od 80% do 125%. Dokumentacija hedžing računovodstva uključuje metod i rezultate procene efektivnosti hedžinga.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11. Računovodstvo zaštite od rizika (nastavak)

Hedžing fer vrednosti

U skladu sa svojom strategijom upravljanja rizicima, kao što je navedeno u Napomeni 29.3.3, Banka primenjuje računovodstvo hedžinga fer vrednosti sa ciljem da izloženost kamatnom riziku zadrži u okviru utvrđenih limita. Primena računovodstva hedžinga fer vrednosti omogućava Banci da smanji fluktuacije fer vrednosti finansijske imovine sa fiksnom kamatnom stopom, ekonomski ih transformišući u instrumente sa promenljivom kamatnom stopom povezane sa odgovarajućim referentnim kamatnim stopama. Sa stanovišta računovodstva hedžinga, Banka označava hedžovani rizik kao izloženost promenama fer vrednosti priznate finansijske imovine ili obaveze ili nepriznate čvrste obaveze, ili identifikovanog dela takve finansijske imovine, obaveza ili čvrstih obaveza koji se može pripisati određenom riziku i koji bi mogao uticati na dobit ili gubitak.

Banka procenjuje efikasnost hedžinga upoređujući kretanja fer vrednosti instrumenata hedžinga i hedžovanih stavki koje se mogu pripisati promenama referentnih stopa koristeći metod hipotetičkog instrumenta.

U okviru svojih strategija upravljanja rizicima i hedžinga, Banka trenutno primenjuje mikro strategiju hedžinga fer vrednosti.

Banka koristi svopove fiksne/promenljive kamatne stope za hedžing svojih dužničkih instrumenata.

Neefektivnost hedžinga može proizaći iz:

- Razlike u vremenu novčanih tokova hedžiranih stavki i instrumenata hedžinga
- Različitih krivih kamatnih stopa koje se primenjuju za diskontovanje hedžovanih stavki i instrumenata hedžinga
- Derivata koji se koriste kao instrumenti hedžinga koji imaju fer vrednost različitu od nule u trenutku ugovaranja
- Uticaja promena kreditnog rizika ugovornih strana na fer vrednosti instrumenata hedžinga ili hedžovanih stavki

Mikro hedžing fer vrednosti

Mikro hedžing fer vrednosti podrazumeva da je hedžirana stavka (ili grupa stavki) jasno identifikovana imovina ili obaveza hedžirana jednim ili sa nekoliko instrumenata hedža.

Strategija mikro hedžinga rizika kamatne stope koju Banka primenjuje od 2025. godine jeste zaštita od kamatnog rizika konkretnih dužničkih hartija od vrednosti sa fiksnom kamatnom stopom, klasifikovanih po FVOCI.

Derivati koji se drže radi zaštite od rizika (hedžing derivati) obuhvataju derivativna sredstva i obaveze koji nisu klasifikovani kao finansijska sredstva i finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju. Hedžing derivati inicijalno se priznaju i naknadno vrednuju po fer vrednosti. Banka koristi kamatne svopove kao instrumente hedžinga kamatnog rizika koji je inherentan hedžing stavci.

Banka vrši procenu efektivnosti hedžing veze, kako prilikom početnog uspostavljanja tako i kontinuirano nakon toga, sa ciljem da utvrdi da li se očekuje da instrument hedžinga bude visoko efektivan u kompenzovanju promena u fer vrednosti ili tokovima gotovine određene stavke hedžinga, tokom perioda za koji je hedžing naznačen kao i da li se ostvareni rezultati hedžinga svake uspostavljene hedžing veze kreću u rasponu od 80% do 125%.

Kumulativna promena fer vrednosti hedžing derivata koji služi kao instrument hedžinga, priznaje se u okviru pozicije bilansa uspeha „Neto dobitak/gubitak po osnovu zaštite od rizika“.
Kumulativna promena fer vrednosti stavke koja se štiti, a koja se odnosi na hedžovani rizik, priznaje se u okviru iste pozicije bilansa uspeha „Neto dobitak/gubitak po osnovu zaštite od rizika“, dok se u bilansu stanja priznaje u okviru knjigovodstvene vrednosti stavke koja se štiti, ukoliko se radi o mikro hedžingu fer vrednosti.

Ukoliko hedžing instrument istekne, bude prodat, raskinut ili izvršen, ili ukoliko hedžing prestane da ispunjava kriterijume za računovodstvo hedžinga, kao i u slučaju kada rukovodstvo Banke odluči da dobrovoljno prekine hedžing odnos, taj hedžing odnos se prekida prospektivno.

Ukoliko hedžing odnos ne ispunjava kriterijume efektivnosti hedžinga, Banka prestaje sa računovodstvom hedžinga od poslednjeg datuma kada je hedžing veza bila efektivna.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11. Računovodstvo zaštite od rizika (nastavak)

Mikro hedžing fer vrednosti (nastavak)

Od momenta kada se hedž proglasi neefektivnim, Banka prestaje sa primenom računovodstvom hedžinga. Tada se derivat koji je služio za zaštitu od rizika reklasifikuje u poziciju derivata namenjenog trgovanju.

Ako se veza računovodstva hedžinga prekine za stavku koja nije evidentirana po amortizovanoj vrednosti, kao što je dužnički instrument računovodstveno evidentiran kao FVOCI, promene u fer vrednosti koje su prethodno bile priznate u bilansu uspeha dok je računovodstvo hedža bilo aktivno, amortizuju se linearno tokom preostalog originalnog roka trajnja hedža. Obzirom da se ovi instrumenti vrednuju po fer vrednosti u bilansu stanja, akumulirana korekcija fer vrednosti po osnovu hedžovanog kamatnog rizika se prenosi iz bilansa uspeha u ostali rezultat (kapital).

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

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

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

Obaveze po primljenim kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

2.13. Ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14. Prebijanje finansijskih instrumenta

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

2.15. Gotovina i sredstva kod centralne banke

Pod gotovinom i sredstvima kod centralne banke, u izveštaju Bilans stanja, iskazuju se gotovina u dinarima i stranoj valuti, odnosno gotovina na žiro i tekućim računima, gotovina u blagajni i ostala novčana sredstva u dinarima i stranoj valuti, zlato i ostali plemeniti metali, deponovani viškovi likvidnih sredstava banke kod Narodne banke Srbije i sredstva obavezne rezerve u stranoj valuti izdvojena na posebnim računima kod Narodne banke Srbije. Pomenuta sredstva su visoko likvidna finansijska sredstva sa ugovorenom ročnošću do 3 meseca i nose zanemarljiv rizik promene njihove fer vrednosti.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se računovodstveno evidentiraju po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

2.16. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoje od softvera, licenci i nematerijalnih ulaganja u pripremi. Nematerijalna ulaganja iskazana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Stečene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe (od 5 do 10 godina).

Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju softvera u upotrebu. Izdaci vezani za održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Banka, i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna imovina. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Nematerijalna imovina se otpisuje redovno u toku godine na teret poslovnih rashoda obračunom amortizacije u skladu sa procenjenim korisnim vekom upotrebe i to za sve obračunske periode:

	2025.	**2024.**
Licence i slična prava	10% - 20%	10% - 20%
Softveri izuzev Core informacionog sistema	20% - 50%	20% - 50%
Core informacioni sistem	10% - 14,29%	10% -14,29%

U poređenju sa 2024. godinom, nije bilo promena u procenjenom korisnom vekom upotrebe nematerijalne imovina.

U nematerijalnu imovinu uključuju se i ulaganja u softvere u pripremi ista se ne amortizuju, budući da nisu još uvek u upotrebi.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Nekretnine, postrojenja, oprema, sredstva uzeta u lizing i investicione nekretnine

(a) Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva:

- koja Banka drži za sopstvenu upotrebu, za pružanje usluga iz svoje registrovane delatnosti ili u administrativne svrhe, i
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog vremenskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju kao sredstvo:

- kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Banku i
- kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Pri početnom priznavanju, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci osnovnog sredstva.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema se nakon početnog priznavanja odmeravaju ili po modelu revalorizacije/fer vrednosti ili po modelu nabavne vrednosti.

Revalorizacija se vrši dovoljno redovno kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem modela fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda.

(b) Investicione nekretnine

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka poseduje nekretninu kao investiciju u cilju ostvarenja prihoda po osnovu zakupnina, kao i porasta vrednosti nekretnina na tržištu.

U skladu sa MRS 40, investicione nekretnine se priznaju kao sredstvo ako i samo ako:

- je verovatno da će entitet u budućnosti ostvariti ekonomsku korist od te investicione nekretnine i
- se nabavna vrednost investicione nekretnine može pouzdano odmeriti.

Investiciona nekretnina se u početku odmerava po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno odmeravanje. Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se odmerava po fer vrednosti. Dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene fer vrednosti investicione nekretnine se priznaje u bilansu uspeha za period u kome je nastao.

(c) Sredstva uzeta u lizing

Prilikom zaključenja ugovora, Banka procenjuje da li ugovor sadrži komponente lizinga. Ugovor sadrži komponente lizinga ukoliko prenosi pravo kontrole korišćenja sredstva u određenom vremenskom periodu, u zamenu za nadoknadu. Kako bi se procenilo da li ugovor prenosi ovo pravo, Banka koristi definiciju lizinga iz IFRS 16 standarda. Ovakva politika je primenjena na ugovore koji su potpisani (ili izmenjeni) počevši od 1. januara 2019. godine, od kada je i pomenuti standard u primeni.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Nekretnine, postrojenja, oprema, sredstva uzeta u lizing i investicione nekretnine (nastavak)

(c) Sredstva uzeta u lizing (nastavak)

Banka kao primalac lizinga

Prilikom zaključenja ugovora koji sadrži komponentu lizinga, ili u momentu njegove izmene, Banka alocira ugovorenu nadoknadu na svaku komponentu lizinga na bazi odgovarajuće pojedinačne cene svake komponente.

Banka priznaje sredstvo sa pravom korišćenja i odgovarajuću obavezu za lizing na početku lizing ugovora. Sredstvo sa pravom korišćenja se inicijalno vrednuje po nabavnoj vrednosti, koja uključuje inicijalni iznos obaveze za lizing, korigovan za lizing plaćanje izvršeno na dan ili pre početka lizinga, uvećan za inicijalno nastale direktne troškove i procenjene troškove neophodne za vraćanje sredstva u prvobitno stanje u slučaju zakupa poslovnog prostora.

Pored navedenog, trošak sredstva sa pravom korišćenja uključuje i:

- sva plaćanja po osnovu zakupa izvršena na ili pre prvog dana trajanja zakupa, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom;
- sve početne direktne troškove koje je stvorio zakupac; i
- procenu troškova koje će zakupac stvoriti prilikom demontaže i uklanjanja predmetne imovine, obnavljanja lokacije na kojoj se imovina nalazi ili vraćanja imovine u stanje kako je to navedeno u samom ugovoru o zakupu. Obaveza za navedene troškove za zakupca nastaje s prvim danom trajanja zakupa, ili kao posledica korišćenja predmetne imovine tokom određenog perioda.

Sredstvo sa pravom korišćenja se naknadno amortizuje korišćenjem linearne metode u periodu od početka do dospeća ugovora. Takođe, periodično se procenjuje da li je ovo sredstvo obezvređeno i, ukoliko jeste, njegova knjigovodstvena vrednost se umanjuje za iznos procenjenog obezvređenja, a takođe se koriguje vrednost obaveze za lizing.

Banka kao zakupac koristi praktične olakšice predviđene standardom, tako da kratkoročne zakupe (do 1 godine) i zakupe male vrednosti (kada je vrednost predmeta lizinga, kao novog, manja od EUR 5.000 bez poreza), ne priznaje kao imovinu sa pravom korišćenja, a sva plaćanja koja nastanu po osnovu takvih zakupa priznaju se kao trošak perioda.

Na početni datum lizinga, lizing obaveza se meri po sadašnjoj vrednosti svih budućih plaćanja po osnovu lizing obaveze koja nisu izvršena na taj dan. Buduća plaćanja diskontuju se primenom kamatne stope sadržane u lizingu ako je tu stopu moguće lako utvrditi. Kada kamatnu stopu nije moguće lako utvrditi, koristi se inkrementalna stopa zaduživanja zakupca važeća na prvi dan trajanja zajma.

Plaćanja po osnovu lizinga uključena u merenje obaveze po osnovu istog na prvi dan njegovog trajanja, obuhvataju sledeća plaćanja za pravo korišćenja predmetne imovine tokom trajanja zakupa, koja nisu izmirena na prvi dan trajanja zakupa:

- fiksna plaćanja, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom;
- promenjiva plaćanja koja zavise od određenog indeksa ili stope i koja su početno merena prema tom indeksu ili stopi na prvi dan trajanja zakupa;
- iznose koji se očekuje da dospeju na plaćanje zakupcu u okviru garantovanog ostatka vrednosti;
- cenu korišćenja opcije otkupa ukoliko postoji realna verovatnoća da će zakupac iskoristiti tu opciju; i
- kazne za raskid zakupa, ukoliko period trajanja zakupa pokazuje da je zakupac iskoristio tu opciju.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Nekretnine, postrojenja, oprema, sredstva uzeta u lizing i investicione nekretnine (nastavak)

(c) Sredstva uzeta u lizing (nastavak)

Nakon početnog priznavanja, obaveze po osnovu lizinga, dalje se mere tako da se:

- povećava njihova knjigovodstvena vrednost kako bi se uzela u obzir kamata na obavezu po osnovu lizinga;
- umanjuje njihova knjigovodstvena vrednost kako bi se uzela u obzir izvršena plaćanja po osnovu lizinga; i
- ponovno meri knjigovodstvena vrednost kako bi se uzele u obzir sve eventualne ponovne procene ili izmene zakupa od značaja za njegovu ponovnu procenu.

Kamata na obavezu po osnovu lizinga u svakom periodu tokom trajanja istog, biće jednaka iznosu koji daje konstantnu periodičnu stopu kamata na preostali deo obaveze po osnovu zakupa.

Zakupac ponovo meri obavezu po osnovu zakupa diskontovanjem revidiranih plaćanja za zakup i to po revidiranoj diskontnoj stopi (za preostali period) u slučaju nastanka:

- promene trajanja zakupa i
- promene u proceni opcije otkupa predmetne imovine.

Modifikacije zakupa (lizinga)

Modifikacija zakupa se obračunava kao posebni zakup onda kada:

- ta modifikacija proširuje obim zakupa dodajući mu pravo na korišćenje jedne ili više dodatnih stavki imovine, i ujedno
- se zakupnina povećava srazmerno samostalnoj ceni datog proširenog obima i svih neophodnih usklađivanja te samostalne cene kako bi odražavala okolnosti konkretnog ugovora.

Kod modifikacije zakupa koje se ne obračunavaju kao posebni zakup, sa danom stupanja na snagu tih modifikacija, vrše se aktivnosti predviđene standardom u delu raspoređivanja naknade iz modifikovanog ugovora, utvrđivanja trajanja modifikovanog zakupa, kao i ponovnog merenja obaveze po osnovu lizinga diskontovanjem revidiranih plaćanja za zakup i to po revidiranoj diskontnoj stopi.

Kod modifikacije zakupa koje se ne obračunavaju kao posebni zakup, obračunava se ponovno merenje obaveze po osnovu zakupa tako što se:

- umanjuje knjigovodstvena vrednost imovine s pravom korišćenja kako bi održavala delimično ili potpuno otkazivanje zakupa za one modifikacije kojima se smanjuje obim zakupa. Svaki dobitak ili gubitak u vezi sa delimičnim ili potpunim otkazivanjem zakupa priznaje se u bilansu uspeha;
- vrši odgovarajuće usklađivanje kod imovine s pravom korišćenja za sve druge modifikacije zakupa.

Banka prikazuje sredstvo sa pravom korišćenja u okviru pozicije Nekretnine, postrojenja i oprema a odnosi se na zakup nepokretnosti, automobila, ICT opreme i ostale opreme, dok obavezu po osnovu lizinga prikazuje o okviru pozicije Ostale obaveze u finansijskim izveštajima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Nekretnine, postrojenja, oprema, sredstva uzeta u lizing i investicione nekretnine (nastavak)

(d) Amortizacija

Amortizacija se ravnomerno obračunava na revalorizovanu nabavnu vrednost nekretnina i opreme, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja za sve obračunske periode:

	2025.	2024.
Građevinski objekti	3% - 5%	3% - 5%
Kompjuterska oprema	20%	20%
Nameštaj i druga oprema	7% - 25%	7% - 25%

Amortizacija sredstava sa pravom korišćenja obračunava se po stopama koje odgovaraju vrsti konkretnog predmeta lizinga.

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

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

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira, i po potrebi koriguje, na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama.

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

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 15(c)).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18. Obezvređenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema Banke.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

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

2.19. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja, i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza, i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procene, rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze, rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama, i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama (Napomena 30), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

2.20. Kapital

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

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

2.21. Primanja zaposlenih

(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca, u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa.

Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih, i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21. Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Obaveze po osnovu restrukturiranja

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa, prilikom dobrovoljnog odlaska u penziju, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu.

Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da je obavezna da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

(c) Obaveze po osnovu ostalih naknada

U skladu sa Zakonom o radu kao i članom 34. Kolektivnog ugovora i Odlukom nadležnog organa Banke, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u starosnu penziju . Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje ili do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Rezervisanje sredstava za otpremnine, kao i za neiskorišćene godišnje odmore, formirano je na bazi izveštaja nezavisnog aktuara, i isto je iskazano u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata (Napomena 24).

2.22. Porezi i doprinosi

(a) Porez na dobit

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Banka tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit pravnih lica od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Banke.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike, na način kako je definisano poreskim propisima kroz poreski bilans koji se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, osim u slučaju:

- statusne promene koja ima za posledicu prestanak društva, kada se poreska prijava podnosi u roku od 60 dana od dana statusne promene; i
- stečajnog dužnika ili pravnog lica u likvidaciji nad kojima je u toku godine obustavljen stečajni postupak usled prodaje stečajnog dužnika kao pravnog lica, odnosno obustavljen postupak likvidacije - poreska prijava podnosi se u roku od 15 dana od pravosnažnosti rešenja o obustavi stečajnog/likvidacionog postupka.

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza, u finansijskim izveštajima, i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22. Porezi i doprinosi (nastavak)

(a) Porez na dobit (nastavak)

Odloženi porezi (nastavak)

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

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

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

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u dobitak perioda.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno, u korist kapitala.

Transferne cene

Poreski bilans za 2025. godinu nije predat do dana finansijskih izveštaja Banke, s obzirom na to da je rok za predaju 180 dana od dana za koji se porez utvrđuje. Banka je obračunala poreske efekte na bazi Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Banka još uvek nije završila studiju transfernih cena, ali rukovodstvo smatra da po ovom osnovu neće imati materijalno značajne efekte na 2025. godinu jer do sada nije imala, ili je imala minimalne korekcije po osnovu transakcija sa povezanim licima, a u 2025. godini nije bilo značajnijih izmena u vrstama usluga u odnosu na prethodnu godinu.

(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih rashoda (Napomena 14).

2.23. Poslovi u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke. Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

3. PRIHODI OD KAMATA I RASHODI OD KAMATA

(a) Prihodi od kamata i rashodi od kamata po sektorskoj strukturi prikazani su kako sledi:

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od kamata		
– NBS, banke i ostali sektor finansija i osiguranja	4.200.679	4.503.299
– Preduzeća	13.439.028	15.966.094
– Stanovništvo	26.654.066	26.777.322
– Javni sektor	6.868.259	6.523.087
– Strane banke i finansijske organizacije	1.570.626	1.782.026
– Strana lica	516.853	433.959
– Drugi komitenti	137.342	165.780
Ukupno	**53.386.853**	**56.151.567**
Rashodi kamata		
– NBS, banke i ostali sektor finansija i osiguranja	(1.449.417)	(1.351.721)
– Preduzeća	(3.573.762)	(3.853.830)
– Stanovništvo	(2.608.604)	(3.021.200)
– Javni sektor	(443.421)	(519.674)
– Strane banke i finansijske organizacije	(1.259.090)	(1.603.043)
– Strana lica	(1.774.175)	(2.315.451)
– Drugi komitenti	(508.859)	(466.730)
Ukupno	**(11.617.328)**	**(13.131.649)**
Neto prihod po osnovu kamata	**41.769.525**	**43.019.918**

Ukupni priznati prihodi od kamata na obezvređene kredite u toku 2025. godine iznose RSD 1.400 hiljada (2024. godina: RSD 2.395 hiljada).

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

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od kamata		
Po osnovu kredita	43.239.698	45.515.504
Po osnovu REPO poslova	3.097.563	3.181.495
Po obaveznoj rezervi	576.136	524.228
Po osnovu depozita	1.545.713	2.125.326
Po osnovu HOV	3.461.322	3.952.442
Po osnovu ostalih plasmana	1.466.421	852.572
Ukupno	**53.386.853**	**56.151.567**
Rashodi kamata		
Po osnovu kredita	(2.229.888)	(3.011.811)
Po osnovu subordiniranih kredita	(705.957)	(871.109)
Po osnovu depozita	(8.432.550)	(9.123.369)
Po osnovu lizinga MSFI 16	(89.145)	(86.181)
Ostali rashodi kamata	(159.788)	(39.179)
Ukupno	**(11.617.328)**	**(13.131.649)**
Neto prihod po osnovu kamata	**41.769.525**	**43.019.918**

3. PRIHODI OD KAMATA I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

(c) Prihodi od kamata i rashodi od kamata po metodu vrednovanja prikazani su kako sledi:

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od kamata		
Finansijska sredstva koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	50.262.987	52.652.260
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	2.962.603	3.459.283
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	161.263	40.024
Ukupno	**53.386.853**	**56.151.567**
Rashodi kamata		
Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	(11.457.540)	(13.092.470)
Finansijska sredstva koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(159.788)	(39.179)
Ukupno	**(11.617.328)**	**(13.131.649)**
Neto prihod po osnovu kamata	**41.769.525**	**43.019.918**

Prihodi od kamata na dan 31. decembar 2025. godine iznose RSD 53.386.853 hiljada (2024. godina: RSD 56.151.567 hiljada) i u potpunosti su obračunati metodom efektivne kamatne stope.

4. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	STANOVNIŠTVO		KOMITENTI (osim stanovništva)		UKUPNO	
U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**	**2025.**	**2024.**	**2025.**	**2024.**
Prihodi od naknada i provizija						
Naknade za bankarske usluge:						
– poslovi platnog prometa u zemlji	1.146.230	1.125.455	2.220.766	2.300.667	3.366.996	3.426.122
– poslovi platnog prometa u inostranstvu	384.543	333.263	1.228.394	1.191.694	1.612.937	1.524.957
– kreditni poslovi	173.340	140.148	384.447	329.419	557.787	469.568
– poslovi sa platnim karticama	2.007.466	1.835.664	8.857.534	8.333.831	10.865.000	10.169.495
Ukupno	**3.711.579**	**3.434.530**	**12.691.141**	**12.155.612**	**16.402.720**	**15.590.142**
Provizije po izdatim garancijama i akreditivima	221.281	221.677	937.166	842.917	1.158.447	1.064.594
Naknade za vođenje tekućih računa	3.259.748	3.149.463	655.762	544.889	3.915.510	3.694.352
Naknada za opšte uplatnice, EDB i Telekom	55.016	68.084	-	-	55.016	68.084
Ostale naknade i provizije	413.248	383.902	620.814	419.063	1.034.062	802.965
Naknade za kupoprodaju stranih sredstava plaćanja	2.656.668	2.093.145	3.964.945	4.507.485	6.621.613	6.600.630
Ukupno	**10.317.540**	**9.350.801**	**18.869.828**	**18.469.966**	**29.187.367**	**27.820.767**
Rashodi od naknada i provizija						
Naknade za usluge platnog prometa:						
– u zemlji	-	-	(335.999)	(297.925)	(335.999)	(297.925)
– u inostranstvu	-	-	(279.903)	(271.593)	(279.903)	(271.593)
Naknade i provizije Narodne banke Srbije	-	-	(124.165)	(115.118)	(124.165)	(115.118)
Troškovi Kreditnog biroa	-	-	(143.814)	(142.096)	(143.814)	(142.096)
Troškovi iz poslovanja sa platnim karticama	(2.689)	-	(7.799.929)	(7.893.769)	(7.802.618)	(7.893.769)
Ostale naknade i provizije	-	(263)	(402.754)	(446.628)	(402.754)	(446.891)
Naknade za kupoprodaju stranih sredstava plaćanja	(235.429)	(220.901)	(2.540.214)	(1.568.364)	(2.775.643)	(1.789.265)
Ukupno	**(238.118)**	**(221.164)**	**(11.626.778)**	**(10.735.492)**	**(11.864.896)**	**(10.956.656)**
Dobitak po osnovu naknada i provizija	**10.079.421**	**9.129.637**	**7.243.050**	**7.734.474**	**17.322.471**	**16.864.111**

5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od promene vrednosti		
- valutni swap	105.181	52.285
- kamati swap	14.547	12.950
- forward	7.815	13.419
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	76.858	30.891
- zlato i srebro	67.261	36.556
- obaveza po osnovu kupljenih akcija Intesa Sanpaolo	-	119
Ukupno	**271.662**	**146.220**
Rashodi od promene vrednosti		
- valutni swap	(24.905)	(899)
- kamati swap	(10.846)	(7.832)
- zlato i srebro	(5.783)	(3.334)
-obaveza po osnovu kupljenih akcija Intesa Sanpaolo	(448)	-
Ukupno	**(41.982)**	**(12.065)**
Neto dobitak	**229.680**	**134.155**

6. NETO DOBITAK/(GUBITAK) PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Dobici po osnovu prestanka priznavanja		
- finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	32.674	7.617
Ukupno dobitak	**32.674**	**7.617**
Gubici po osnovu prstanka priznavanja		
-finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	-	(8.542)
Ukupno gubitak	**-**	**(8.542)**
Neto dobitak/(gubitak)	**32.674**	**(925)**

7. NETO DOBITAK/(GUBITAK) PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od promene vrednosti hedžing instrumenata kamatnih svopova	44.754	-
Rashodi od promene vrednosti FVOCI obveznica koje su predmet hedžinga	(46.067)	-
Neto gubitak	**(1.313)**	**-**

8. NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Neto prihodi po osnovu pozitivnih kursnih razlika	84.697	-
Neto prihodi od pozitivnih kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule	777.717	-
Ukupno	862.414	**-**
Neto rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	-	(149.550)
Neto rashodi od negativnih kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule	-	(453.179)
Ukupno	**-**	**(602.729)**
Stanje na dan 31.decembra	**862.414**	**(602.729)**

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

a) Pregled po klasama

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od ukidanja obezvređenja finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	6.868.154	8.754.152
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne stavke	645.888	286.456
Prihodi od naplaćenih otpisanih finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	746.606	853.925
Prihodi od ukidanja obezvređenja finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednost kroz ostali rezultat	299.291	157.716
Ukupno	**8.559.939**	**10.052.249**
Rashodi obezvređenja finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	(7.786.673)	(13.502.626)
Rashodi obezvređenja za vanbilansne stavke	(603.180)	(374.748)
Rashodi obezvređenja nenaplativih finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	(126.094)	(63.855)
Rashodi po osnovu ispravki finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednost kroz ostali rezultat	(191.986)	(188.877)
Rashodi modifikacija finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	-	(1.427.162)
Ukupno	**(8.707.933)**	**(15.557.268)**
Neto gubitak po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	**(147.994)**	**(5.505.019)**

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

a) Pregled po klasama (nastavak)

Narodna Banka Srbije dana 20. decembra 2024. godine donela je Odluku o privremenom ograničenju kamatnih stopa kod ugovora o kreditu zaključenih sa korisnikom – fizičkim licem, objavljenu u Službenom glasniku RS broj 102 od 23. decembra. Odluka se primenjuje u periodu od 1. januara zaključno sa 31. decembrom 2025. godine. Odlukom je predviđeno da se kod postojećih i novih stambenih kredita s promenljivom kamatnom stopom ne može primeniti kamatna stopa veća od 5%, kao i da kod novih stambenih kredita s fiksnom kamatnom stopom ta stopa ne može ugovoriti u vrednosti većoj od 5%.

Kako je navedeni podzakonski akt, u slučaju stambenih kredita sa varijabilnom stopom, u stanju na dan 31. decembar 2024. godine, doveo do izmene ugovorenih uslova finansijskog sredstva , odnosno njihove modifikacije koja u ovom slučaju nije računovodstveno značajna, tj. ne vodi do prestanka priznavanja finansijskog sredstva, Banka je u skladu sa zahtevima MSFI 9 evidentirala iznos gubitka od modifikacija koji umanjuje amortizovanu vrednost pomenutih kredita koje nastavlja da priznaje, u iznosu RSD 1.427.162 hiljada na dan 31. decembar 2024. godine. Ovaj iznos modifikacija Banka je amortizovala kroz prihode od kamata počevši od januara 2025. godine zaključno sa decembrom 2025. godine odnosno do datuma potpune otplate kredita, ako je kraći.

Modifikovana finansijska sredstva

Tabela prikazuje informacije o finansijskim sredstvima koja su modifikovana dok su očekivani kreditni gubici vrednovani za ceo period trajanja finansijskog instrumenta ("Lifetime" ECL)

U hiljadama dinara	**2020.**
Finansijska sredstva modifikovana od inicijalnog priznavanja	
Bruto knjigovodstvena vrednost finansijske sredstva prethodno modifikovane za koju su očekivani kreditni gubici tokom perioda promenjeni sa "Lifetime" na 12-mesečne	6.227.844

Bruto knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava koja su u 2020. godini modifikovana pa su očekivani kreditni gubici vrednovani za ceo period trjanja finansijskog instrumenta, na 31.12.2025. iznosi RSD 7.738.394 hiljada. Od tog iznosa RSD 3.348.412 hiljada se odnosi na potraživanja za koja se na 31.12.2025. očekivani gubici vrednuju i dalje za ceo period trajanja finansijskog instrumenta („Lifetime“ ECL).

U hiljadama dinara	**2024.**
Finansijska sredstva modifikovana od inicijalnog priznavanja	
Bruto knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstva prethodno modifikovanih za koju su očekivani kreditni gubici tokom perioda promenjeni sa "Lifetime" na 12-mesečne	1.427.162

Bruto knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava koja su u 2024. godini modifikovana pa su očekivani kreditni gubici vrednovani za ceo period trajanja finansijskog instrumenta, na 31.12.2025. iznosi RSD 90.560.230 hiljada. Od tog iznosa RSD 1.630.949 hiljada se odnosi na potraživanja za koja se na 31.12.2025. očekivani gubici vrednuju i dalje za ceo period trajanja finansijskog instrumenta („Lifetime“ ECL).

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

b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i rezervisanja za rizične vanbilansne stavke

Promene na računima ispravki vrednosti i rezervisanja bilansnih i vanbilansnih pozicija u 2025. i 2024. godini prikazane su u sledećim tabelama:

Kretanja ispravki vrednosti i rezervisanja u 2025. godini	**U hiljadama dinara**
Početno stanje - 01.01.2025.	**24.230.516**
Povećanje ispravki vrednosti i rezervisanja u toku godine	8.389.853
Ukidanja ispravki vrednosti i rezervisanja u toku godine	(7.514.042)
Povećanje ispravki vrednosti i rezervisanja po osnovu promene kursa	39.569
Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja po osnovu promene kursa	(17.423)
Prenos na vanbilans	(2.610.208)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	(35.847)
Prihodi od kamata na obezvređene kredite	(1.400)
Konačno stanje - 31.12.2025.	**22.481.018**

Vanbilansna izloženost potraživanja koja su isknjižena u toku 2025. godine, na dan 31. decembra 2025. iznosi RSD 2.610 miliona, ali su ista i dalje predmet tehnika naplate.

Kretanja ispravki vrednosti i rezervisanja u 2024. godini	**U hiljadama dinara**
Početno stanje - 01.01.2024.	**22.401.532**
Povećanje ispravki vrednosti i rezervisanja u toku godine	13.877.374
Ukidanja ispravki vrednosti i rezervisanja u toku godine	(9.040.608)
Povećanje ispravki vrednosti i rezervisanja po osnovu promene kursa	13.348
Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja po osnovu promene kursa	(26.616)
Prenos na vanbilans	(2.817.786)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	(174.333)
Prihodi od kamata na obezvređene kredite	(2.395)
Konačno stanje - 31.12.2024.	**24.230.516**

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od zakupnina	31.648	28.540
Refundirani troškovi	2.501	1.142
Prihodi od dividendi i učešća	9.620	8.248
Prihodi po osnovu naknade od Kreditnog biroa-fizička lica	35.924	35.374
Prihodi po osnovu IT usluga od povezanih stranih banaka	13.037	36.191
Ostali prihodi	533.137	290.621
Ukupno	**625.867**	**400.116**

Povećanje na poziciji ostali prihodi u toku 2025.godine najvećim delom se odnosi na prihode od prodajnih i marketinških usluga sa Intesa Investom, u iznosu RSD 202.129 hiljada.

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Troškovi zarada	6.593.084	6.073.744
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	802.158	740.877
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	3.097.107	2.857.558
Troškovi naknada na ostale privremene i povremene poslove	64.935	62.513
Ostali lični rashodi	73.120	75.620
Rashodi rezervisanja za penzije i drugih rezervisanja za zaposlene	48.205	104.287
Ukupno	**10.678.609**	**9.914.599**

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Troškovi amortizacije:		
– nematerijalnih ulaganja (Napomena 19)	1.061.643	1.071.956
– osnovnih sredstava (Napomena 20)	1.553.021	1.474.209
Ukupno	**2.614.664**	**2.546.165**

13. OSTALI PRIHODI

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	113.030	403.482
Dobici po osnovu rashodovanja imovine sa pravom korišćenja i varijabilnih lizing plaćanja	980	2.260
Prihodi po osnovu varijabilnih lizing plaćanja	680	910
Viškovi	7.335	8.399
Naplaćene prijavljene štete od osiguranja	-	11.752
Ostali prihodi	75.696	83.158
Ukupno	**197.721**	**509.961**

14. OSTALI RASHODI

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Materijal i energija i rezervni delovi	590.858	574.728
Troškovi IT usluga	3.172.273	2.997.347
Održavanje softvera	875.130	680.144
Profesionalne usluge	264.226	454.579
Troškovi reklame, marketinga i reprezentacije	487.467	544.742
PTT i telekomunikacione usluge	467.763	453.019
Premije osiguranja	3.605.778	3.099.787
Održavanja osnovnih sredstava	352.235	334.702
Zakupnine	26.527	66.033
Naknade	260.374	317.706
Porezi i doprinosi	88.403	85.798
Troškovi poreza MSFI 16	179.011	156.061
Fizičko-tehničko obezbeđenje	263.374	235.132
Opšti i administrativni troškovi	394.748	501.877
Rashodi po osnovu rezervisanja obaveze	258.592	541.115
Gubici po osnovu rashodovanja imovine sa pravom korišćenja i varijabilnih lizing plaćanja	19.260	23.504
Ostali troškovi	734.168	857.987
Ukupno	**12.040.187**	**11.924.261**

15. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobit

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Tekući porez na dobit	4.497.536	3.682.663
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	(30.341)	(108.537)
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	42.096	60.907
Ukupno	**4.509.291**	**3.635.033**

(b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Dobitak pre oporezivanja	**35.557.585**	**30.434.564**
Porez na dobit po stopi od 15%	**5.333.638**	**4.565.185**
Poreski efekti usklađivanja rashoda	740	116.507
Poreski efekti usklađivanja prihoda	(836.841)	(999.029)
Privremene razlike po osnovu:		
Amortizacije obračunate u poreske i računovodstvene svrhe	(22.467)	(35.612)
Ostalih primanja zaposlenih	(595)	(5)
Neplaćenih i plaćenih poreza i drugih javnih dažbina	2.215	(10.972)
Izvršenih i iskorišćenih rezervisanja	32.601	(1.041)
Tekući porez na dobit iskazan u bilansu uspeha	**4.509.291**	**3.635.033**
Efektivna poreska stopa	***12.68%***	***11.94%***

Banka je radi utvrđivanja zakonske obaveze po osnovu poreza na dobit za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine, izvršila usklađivanje rashoda i prihoda iskazanih u bilansu uspeha, u skladu sa zakonskim odredbama.

Najznačajniji iznos predstavljaju neoporezivi prihodi od kamata ostvarenih od dužničkih hartija od vrednosti čiji su izdavaoci Republika, jedinica lokalne samouprave i Narodna banka Srbije, i isti su isključeni iz poreske osnovice u ukupnom iznosu od RSD 5.471.994 hiljade, što je rezultiralo poreskim efektom u iznosu od RSD 820.799 hiljada dinara, za 2025. godinu (31. decembar 2024. godine osnovica: RSD 6.269.491 hiljada; poreski efekat RSD 940.423 hiljade).

15. POREZ NA DOBIT (nastavak)

(c) Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze se u skladu sa MRS 12 "Porezi na dobitak" računaju na privremene razlike utvrđene između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, i privremene razlike po osnovu neplaćenih poreza koji se priznaju u narednom periodu kao i ostalih privremenih razlika

Banka je izvršila netiranje odloženih poreskih sredstava i obaveza u Bilansu stanja.

Komponente odloženih poreskih sredstava / (obaveza):

U hiljadama dinara	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Odložene poreske (obaveze) po osnovu razlike između neto knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava	(143.691)	(166.158)
Odložena poreska sredstva po osnovu primanja zaposlenih i rezervisanja	42.437	34.611
Privremene razlike plaćenih i neplaćenih poreza i drugijh javnih dažbina	22.501	24.716
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja	245.157	284.989
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja nepokretnosti	11.888	11.888
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja ostale imovine	402	402
Odložene poreske obaveze po osnovu dobitaka/gubitaka na dužničke instrumente FVOCI	(82.522)	(78.562)
Netirano stanje odloženih poreskih sredstava / (obaveza)	**96.172**	**111.886**

Promene na odloženim poreskim sredstvima (obavezama) za 2025. i 2024. godinu prikazane kako sledi:

2025. **U hiljadama dinara**	**Stanje 1. januara**	**Iskazano u bilansu uspeha**	**Iskazano u okviru ostalog rezultata**	**Stanje 31.decembra**
Odložene poreske (obaveze) po osnovu razlike između neto knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava	(166.158)	22.467	-	(143.691)
Odložena poreska sredstva po osnovu primanja zaposlenih i rezervisanja	34.611	7.826	-	42.437
Privremene razlike plaćenih i neplaćenih poreza i drugih javnih dažbina	24.716	(2.215)	-	22.501
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja	284.989	(39.832)		245.157
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja nepokretnosti	11.888	-	-	11.888
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja ostale imovine	402	-	-	402
Odložene poreske obaveze po osnovu dobitaka/gubitaka na dužničke instrumente FV OCI	(78.562)	-	(3.960)	(82.522)
Ukupno	**111.886**	**(11.754)**	**(3.960)**	**96.172**

15. POREZ NA DOBIT (nastavak)

(c) Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze (nastavak)

2024. U hiljadama dinara	Stanje 1. januara	Iskazano u bilansu uspeha	Iskazano u okviru ostalog rezultata	Stanje 31.decembra
Odložene poreske (obaveze) po osnovu razlike između neto knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava	(201.770)	35.612	-	(166.158)
Odložena poreska sredstva po osnovu primanja zaposlenih i rezervisanja	18.963	15.648	-	34.611
Privremene razlike plaćenih i neplaćenih poreza i drugih javnih dažbina	13.744	10.972	-	24.716
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja	299.591	(14.602)		284.989
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja nepokretnosti	11.888	-	-	11.888
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja ostale imovine	402	-	-	402
Odložene poreske obaveze po osnovu dobitaka/gubitaka na dužničke instrumente FV OCI	8.994	-	(87.556)	(78.562)
Ukupno	**151.812**	**47.630**	**(87.556)**	**111.886**

(d) Konačna poreska obaveza

Banka ima konačno utvrđene tekuće poreske obaveze u bilansu stanja na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu RSD 1.123.098 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 933.675 hiljada, tekuće poreske obaveze) koje su nastale umanjenjem iznosa tekućeg poreza na dobit za iznos akontativne obaveze poreza na dobit za 2025. godinu, plaćene tokom 2025. godine.

16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

(a) Gotovina i sredstva kod Centralne banke

U hiljadama dinara	2025.	2024.
U dinarima:		
Žiro-račun	78.355.042	90.706.561
Gotovina u blagajni	31.541.863	24.712.169
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	7.500	6.250
Ukupno	**109.904.405**	**115.424.980**
U stranoj valuti:		
Gotovina u blagajni	12.273.724	10.040.221
Ostala novčana sredstva	18.469	20.848
Obavezna rezerva kod NBS	63.338.760	78.618.156
Ukupno	**75.630.953**	**88.679.225**
Zlato i ostali plemeniti metali	191.287	129.809
Stanje na dan 31. decembra	**185.726.645**	**204.234.014**

(b) Pregled razlika između gotovine u Izveštaju o tokovima gotovine i pozicije Gotovina i sredstva kod centralne banke u bilansu stanja na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine

U hiljadama dinara

	Bilans stanja	Tokovi gotovine	Razlika
U dinarima:			
Žiro-račun	78.355.042	78.355.042	-
Gotovina u blagajni	31.541.863	31.541.863	-
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	7.500	-	7.500
	109.904.405	**109.896.905**	**7.500**
U stranoj valuti:			
Gotovina u blagajni	12.273.724	12.273.724	-
Ostala novčana sredstva	18.469	18.469	-
Obavezna rezerva kod NBS	63.338.760	-	63.338.760
Devizni računi (pozicija u BS Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija/komitenata)	-	14.280.159	(14.280.159)
Čekovi u stranoj valuti (pozicija u BS Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija/komitenata)	-	15.848	(15.848)
	75.630.953	**26.588.200**	**49.042.753**
Zlato i ostali plemeniti metali	191.287	191.287	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**185.726.645**	**136.676.392**	**49.050.253**

16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (nastavak)

(b) Pregled razlika između gotovine u Izveštaju o tokovima gotovine i pozicije Gotovina i sredstva kod centralne banke u bilansu stanja na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine (nastavak)

U hiljadama dinara

	Bilans stanja	Tokovi gotovine	Razlika
U dinarima:			
Žiro-račun	90.706.560	90.706.560	-
Gotovina u blagajni	24.712.169	24.712.169	-
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	6.250	-	6.250
	115.424.979	**115.418.729**	**6.250**
U stranoj valuti:			
Gotovina u blagajni	10.040.221	10.040.221	-
Ostala novčana sredstva	20.848	20.848	-
Obavezna rezerva kod NBS	78.618.157	-	78.618.156
Devizni računi (pozicija u BS Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija/komitenata)	-	42.036.859	(42.036.859)
Čekovi u stranoj valuti (pozicija u BS Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija/komitenata)	-	12.102	(12.102)
	88.679.226	**52.110.030**	**36.569.195**
Zlato i ostali plemeniti metali	129.809	129.809	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	**204.234.014**	**167.658.568**	**36.575.445**

(c) Promene u obavezama po osnovu aktivnosti finansiranja, primljeni krediti

	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januar	**64.903.884**	**63.617.988**
Prilivi po osnovu uzetih kredita	8.747.890	8.204.616
Izmirenje obaveza po osnovu primljenih kredita	(9.173.896)	(6.882.311)
Efekat kursnih razlika	212.668	(36.409)
Stanje na dan 31. decembar	**64.690.546**	**64.903.884**

17. KLASIFIKACIJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA

(a) Potraživanja po osnovu derivata

U hiljadama dinara	2025.	2024.
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu derivata – valutni swap i forward	112.996	65.704
Potraživanja po osnovu derivata – kamatni swap	14.547	12.950
Stanje na dan 31. decembra	**127.543**	**78.654**

Obelodanjivanje nominalnih vrednosti po osnovu derivata iskazano je u okviru Napomene 29.1 Kreditni rizik, deo Derivativni finansijski instrumenti, i odnosi se na Kamatni i Valutni (FX) Swap i Valutni Forward.

17. KLASIFIKACIJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA (nastavak)

(b) Investicije u zavisna društva i hartije od vrednosti

U hiljadama dinara

	2025					2024				
	Hartije od vrednosti koje vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	**Hartije od vrednosti koje vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat**	**Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanoj vrednosti**	**Investicije u kapital zavisnih društava**	**Ukupno**	**Hartije od vrednosti koje vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha**	**Hartije od vrednosti koje vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat**	**Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanoj vrednosti**	**Investicije u kapital zavisnih društava**	**Ukupno**
– Akcije i učešća u kapitalu	222.079	7.855	-	1.199.472	1.429.406	149.923	8.221	-	1.199.472	1.357.616
– Dužničke hartije od vrednosti	335.818	85.388.120	-	-	85.723.938	223.753	84.197.936	-	-	84.421.689
–Razgraničenje kamata po dužničkim hartijama od vrednosti	-	1.540.695	-	-	1.540.695	-	2.616.081	-	-	2.616.081
–Korporativne obveznice	-	-	7.335.570	-	7.335.570	-	-	5.858.733	-	5.858.733
Stanje na dan 31. decembra	**557.897**	**86.936.670**	**7.335.570**	**1.199.472**	**96.029.609**	**373.676**	**86.822.238**	**5.858.733**	**1.199.472**	**94.254.119**

17. KLASIFIKACIJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA (nastavak)

(c) Hartije od vrednosti i investicije po entitetima

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Investicije u kapital zavisnih društava		
– Intesa Leasing d.o.o. Beograd 100% udela	962.496	962.496
– Intesa Invest. Beograd 100% udela	236.976	236.976
Ukupno	**1.199.472**	**1.199.472**
Hartije od vrednosti koje vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
Intesa Sanpaolo SPA	222.079	149.923
Enterprise Expansion Platform RAIF – ENEF II Western Balkans (a)	335.818	223.753
Ukupno	**557.897**	**373.676**
Hartije od vrednosti koje vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat		
Obveznice Ministarstva finansija Republike Srbije	53.535.016	75.723.994
Obveznice Evropske Unije	11.587.721	4.076.047
Obveznice Republike Francuske	2.336.340	7.013.976
Obveznice Republike Austrije	5.850.692	-
Obveznice Sjedinjenih Američkih Država	8.935.671	-
Obveznice ESM (Evropskog mehanizma za stabilnost)	2.339.002	-
Obveznice Kraljevine Belgije	2.344.374	-
Ostalo	7.854	8.221
Ukupno	**86.936.670**	**86.822.238**
Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanoj vrednosti		
Korporativne obveznice (b)	7.372.422	5.875.000
Ispravka vrednosti	(36.852)	(16.267)
Ukupno	**7.335.570**	**5.858.733**
Stanje na dan 31. decembra	**96.029.609**	**94.254.119**

(a) Na sednici 8. marta 2024. godine. Skupština akcionara donela je odluku o ulaganju u udele Enterprise Expansion Platform RAIF – ENEF II Western Balkans (nadalje: Odeljak). Radi se o zatvorenom alternativnom investicionom fondu u formi društva sa ograničenom odgovornošću koji ima za cilj da podrži kompanije sa visokim razvojnim potencijalom u regionu Zapadnog Balkana, sa posebnim fokusom na mala i srednja preduzeća i njihov održiv razvoj. Banka se obavezala da uloži maksimalno 7 miliona EUR u kupovinu udela Odeljka, a ne više od 10% od ukupnog iznosa obaveza svih investitora u Odeljku. Kao senior investitor fonda, angažovani iznos obaveze Banke će biti delimično zaštićen jer će se udeli koje je EBRD upisao u ime EU i KfW, koji postupaju kao subordinirani investitori, služiti kao tranša za pokriće prvog gubitka. Do dana 31. decembra 2025. Banka je kupila 2.850.367 udela jedinične vrednosti 1EUR, u ukupnom iznosu 2.850.367 EUR. Obzirom da je trajanje ovog fonda vremenski ograničeno, do 30. septembra 2034. godine, ovo ulaganje ne može biti računovodstveno klasifikovano kao instrument kapitala. već se posledično klasifikuje kao dužnički instrument. Obzirom da ugovoreni novčani tokovi ove investicije ne prolaze SPPI test, ovo ulaganje klasifikovane je po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FTVPL).

(b) Banka se tokom 2025. godine pridružila inicijativi Divizije međunarodnih banaka Intesa Sanpaolo (IBD) i započela je sa programom izdavanja korporativnih mini obveznica kako bi dodatno podržala rast i razvoj malih i srednjih preduzeća, a time i doprinela razvoju tržišta kapitala. Mini obveznice predstavljaju alternativni oblik finansiranja malih i srednjih preduzeća koje žele da unaprede poslovanje kroz proširenje proizvodnih i prodajnih kapaciteta, plasman novih proizvoda, izlazak na nova tržišta ili akvizicije. Kao aranžer i pokrovitelj emisije, Banka u okviru ovog programa otkupljuje celokupan iznos obveznica.
Banka je podržala izdavanje mini obveznica za četiri SME klijenta i investirala je ukupno EUR 28 miliona (u dinarskoj protivvrednosti). Sve obveznice su izdate sa rokom dospeća 7 godina i računovodstveno se evidentiraju po amortizovanoj vrednosti.

17. KLASIFIKACIJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA (nastavak)

(d) Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika

	2025	2024
U hiljadama dinara		
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika – kamatni swap	44.754	
Stanje na dan 31. decembra	**44.754**	**-**

Banka od oktobra 2025. godine primenjuje računovodstvo zaštite od rizika dve državne obveznice Republike Srbije računovodstveno evidentirane kao FVOCI, koristeći dva kamatna svopa kao hedžing instrumente za zaštitu od kamatnog rizika. Detalji u vezi sa zaštitom od kamatnog rizika putem računovodstva hedžinga obelodanjeni su u Napomenama 2.11. i 29.3.3.

18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA, KOMITENATA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

(a) Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

U hiljadama dinara	2025.	2024.
U dinarima		
Krediti po repo transakcijama	60.000.000	50.000.000
Krediti po transakcionim računima	146	-
Krediti za likvidnost i obrtna sredstva	7.222.139	9.601.898
Ostali krediti	860.963	7.470
Potraživanja po osnovu faktoringa bez prava regresa i obrnutog faktoringa	25.509	44.206
Ostali plasmani (a)	1.055.731	1.522.390
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(1.917)	(3.696)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	14.845	22.256
Ukupno	**69.177.416**	**61.194.524**
U stranoj valuti		
Devizni računi	14.280.873	42.038.572
Čekovi	15.848	12.101
Ostali krediti	2.668	3.632
Ostali nenamenski depoziti	19.937.940	20.605.052
Namenski depoziti dati u skladu sa propisima	4.691	4.681
Ostali namenski depoziti	311.970	255.092
Ostali plasmani (a)	253.293	2.801.262
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	123.268	440.413
Ukupno	**34.930.551**	**66.160.805**
Bruto plasmani	**104.107.967**	**127.355.329**
Minus: Ispravka vrednosti		
– u dinarima	(16.220)	(23.969)
– u stranoj valuti	(938)	(2.565)
Ukupno	**(17.158)**	**(26.534)**
Stanje na dan 31. decembra	**104.090.809**	**127.328.795**

(a) Ostali plasmani u dinarima koji na dan 31. decembar 2025. godine iznose RSD 1.055.731 (31. decembar 2024: RSD 1.522.390 hiljade), a u stranoj valuti na dan 31. decembar 2025. godine RSD 253.293 hiljada (31. decembar 2024: RSD 2.801.262 hiljade) sastoje se od ostalih plasmana za kupoprodaju deviza.

18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA, KOMITENATA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

(b) Krediti i potraživanja od komitenata

U hiljadama dinara	2025.	2024.
U dinarima		
Krediti po transakcionim računima	5.549.591	5.200.302
Potrošački krediti	8.353.441	5.805.109
Krediti za likvidnost i obrtna sredstva	163.384.413	153.184.750
Investicioni krediti	151.792.092	137.425.211
Stambeni krediti	161.642.746	137.768.682
Gotovinski krediti	130.949.114	103.873.161
Ostali krediti	10.117.399	9.924.852
Potraživanja po osnovu kupljenih plasmana – forfeting	-	21.875
Potraživanja po osnovu faktoringa bez prava regresa i obrnutog faktoringa	23.450.744	22.413.244
Potraživanja po osnovu faktoringa s pravom regresa	528.290	949.395
Plasmani po osnovu akceptiranja. avaliranja i plaćanja izvršenih po garancijama	18.442	16.549
Plasmani za izvršena cediranja potraživanja po drugim osnovama	1.656.098	1.755.611
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti promenom efektivne kamatne stope	(851.213)	(997.832)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita. depozita i ostalih plasmana	3.170.274	3.050.652
Razgraničena potraživanja za ostale prihode obračunate po osnovu kredita. depozita i ostalih plasmana	-	7
	659.761.431	**580.391.568**
U stranoj valuti		
Krediti za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	17.924.103	18.692.322
Ostali krediti	3.323.342	3.067.283
Potraživanja po osnovu faktoringa bez prava regresa i obrnutog faktoringa	2.655.788	423.379
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(40)	(632)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	85.755	69.999
	23.988.947	**22.252.351**
Bruto plasmani	**683.750.378**	**602.643.919**
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9)		
– u dinarima	(18.374.068)	(20.883.189)
– u stranoj valuti	(2.115.814)	(2.170.104)
	(20.489.882)	**(23.053.293)**
Stanje na dan 31. decembra	**663.260.496**	**579.590.626**

18. KREDITI I POTRAŽIVNJA OD BANAKA, KOMITENATA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

(c) Pregled po vrstama korisnika kredita i plasmana

U hiljadama dinara	2025			2024		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Krediti i plasmani:						
- NBS, banke i ostali sektor finansija i osiguranja	61.949.541	7.227.875	69.177.416	51.592.152	9.602.372	61.194.524
- Preduzeća	71.740.556	166.120.661	237.861.217	64.171.384	163.283.730	227.455.114
- Stanovništvo	5.784.874	339.870.329	345.655.203	5.116.154	284.118.451	289.234.605
- Javni sektor	11.066.381	60.121.823	71.188.204	6.684.493	53.130.223	59.814.716
- Strana lica	(26)	245.261	245.235	13	256.285	256.298
- Drugi komitenti-neprofitne institucije	248	7.252	7.500	304	12.345	12.649
- Drugi komitenti-pravna lica i ustanove koja se finansiraju iz budžeta	79.866	2.709.776	2.789.642	49.005	1.613.262	1.662.267
- Drugi komitenti-privredna društva i druga pravna lica u stečaju	1.778.914	235.599	2.014.513	1.676.423	279.496	1.955.919
Ukupno u dinarima	**152.400.354**	**576.538.576**	**728.938.930**	**129.289.928**	**512.296.164**	**641.586.092**
U stranoj valuti						
Krediti i plasmani:						
- NBS, banke i ostali sektor finansija i osiguranja	4.691	2.668	7.359	1.408.859	3.632	1.412.491
- Preduzeća	2.747.580	17.738.880	20.486.460	645.899	18.387.629	19.033.528
- Stanovništvo	115.871	1.577.226	1.693.097	57.085	1.411.368	1.468.453
- Javni sektor	-	1.572	1.572	-	1.394	1.394
- Strane banke	34.923.193	-	34.923.193	64.748.313	-	64.748.313
- Strana lica	396.667	1.407.551	1.804.218	340.774	1.403.954	1.744.728
- Drugi komitenti-neprofitne institucije	9	2.056	2.065	8	2.302	2.310
- Drugi komitenti-pravna lica i ustanove koja se ne finansiraju iz budžeta	-	785	785	-	1.290	1.290
- Drugi komitenti-privredna društva i druga pravna lica u stečaju	666	-	666	614	34	648
Ukupno u stranoj valuti	**38.188.677**	**20.730.738**	**58.919.415**	**67.201.552**	**21.211.603**	**88.413.155**
Bruto krediti i plasmani	**190.589.031**	**597.269.314**	**787.858.345**	**196.491.480**	**533.507.767**	**729.999.247**
Minus: Ispravka vrednosti - banke i druge finansijske organizacije	(15.989)	(1.169)	(17.158)	(25.231)	(1.302)	(26.533)
Minus: Ispravka vrednosti – komitenti	(3.140.101)	(17.349.781)	(20.489.882)	(2.342.184)	(20.711.109)	(23.053.293)
	(3.156.090)	(17.350.950)	(20.507.040)	(2.367.415)	(20.712.411)	(23.079.826)
Stanje na dan 31. decembra	**187.432.941**	**579.918.364**	**767.351.305**	**194.124.065**	**512.795.356**	**706.919.421**

18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA, KOMITENATA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

Kratkoročni krediti odobravani su preduzećima za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti trgovine i usluga, prerađivačke industrije, građevinarstva, poljoprivrede i prehrambene proizvodnje, kao i za ostale namene, uz kamatne stope koje su se kretale u trenutku plasiranja sredstava u rasponu od 4,10% do 13,60% godišnje na dinarske kredite, odnosno od 2,51% do 10,33% godišnje na kredite sa valutnom klauzulom i kredite u stranoj valuti.

Kamatne stope na novoodobrene dugoročne kredite pravnim licima u dinarima kretale su se u trenutku isplate u rasponu od 4,50% do 9,51%, a na dinarske dugoročne kredite sa valutnom klauzulom, kao i kredite u stranoj valuti, kretale su se u rasponu od 1,50% do 9,01% godišnje.

Kratkoročni krediti bez valutne klauzule plasirani stanovništvu odobravani su uz godišnju kamatnu stopu od 7,50% do 14,22%.

Kratkoročni krediti plasirani malom biznisu odobravani su uz kamatnu stopu od 5,50% do 16,00% godišnje bez valutne klauzule, odnosno 2,50% do 12,00% godišnje sa valutnom klauzulom.

Kamatna stopa na prekoračenja na tekućim računima građana iznosi 13,59% do 17,43% godišnje, a za mali biznis od 6,00% do 24,00% godišnje.

Kratkoročni krediti plasirani registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima odobravani su uz kamatnu stopu od 5,70% do 16,00% godišnje bez valutne klauzule, odnosno od 4,25% do 12,00% godišnje sa valutnom klauzulom.

Dugoročni krediti stanovništvu odobravani su kao nenamenski, za kupovinu trajnih potrošnih dobara, renoviranje, adaptaciju i kupovinu stambenog i poslovnog prostora, na period od 13 meseci do 30 godina uz kamatnu stopu od 4,16% do 5,65% godišnje sa valutnom klauzulom, odnosno od 7,92% do 13,30% godišnje bez valutne klauzule.

Dugoročni krediti malom biznisu odobravani su kao nenamenski, za kupovinu trajnih potrošnih dobara, odobravani na period od 13 do 36 meseca uz kamatnu stopu od 5,00% do 16,00% godišnje bez valutne klauzule, odnosno od 2,30% do 12,00% fiksna godišnja kamatna stopa i od 2,80% do 10,00% +3M EURIBOR varijabilna godišnja kamatna stopa kod kredita sa valutnom klauzulom. Namenski dugoročni investicioni krediti za kupovinu i adaptaciju poslovnog prostora odobravani su na period od 13 meseci do 10 godina uz kamatnu stopu od 2,30% + 3M EURIBOR do 5,20%+3M EURIBOR godišnje sa valutnom klauzulom.

Dugoročni krediti registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima odobravani su kao namenski (krediti za osnovna sredstva) i nenamenski (sa rokom dužim od 12 i maksimalno do 36 meseca), za repromaterijal i trajna obrtna sredstva. Namenski dugoročni krediti su odobravani sa rokom od 36 do 120 meseci uz kamatnu stopu koja je bila u rasponu od 1,95%+6M EURIBOR do 9,00%+6M EURIBOR za kredite indeksirane u evrima, odnosno od 3,08% +3M BELIBOR do 9% +3M BELIBOR za kredite bez valutne klauzule.

Namenski krediti sa rokom otplate od 36 do 60 meseci su bili odobravani sa fiksnom kamatom u rasponu od 7,31% do 11,00% godišnje bez valutne klauzule, odnosno u rasponu 4,09% do 11% godišnje sa valutnom klauzulom. Dugoročni krediti za repromaterijal i trajna obrtna sredstva su odobravani sa rokom otplate od 12 do 36 meseci uz kamatnu stopu od 4,05% do 12,00% godišnje sa valutnom klauzulom, odnosno od 5,7% do 16,00% bez valutne klauzule, dok su varijabilne kamatne stope sa kredite sa navedenim otplatnim rokom bile u rasponu od 3,25%+3M BELIBOR do 13,00%+3M BELIBOR za dinarske kredite, odnosno od 3,32%+6m EURIBOR do 11%+6M EURIBOR za kredite indeksirane u evrima.

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U **hiljadama dinara**	**Licence**	**Softveri**	**Nematerijalna ulaganja u pripremi**	**Ukupno**
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	**482.612**	**8.569.844**	**275.446**	**9.327.902**
Povećanja u toku godine	-	-	764.321	764.321
Prenosi	-	620.100	(620.100)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(241.180)	-	(241.180)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	**482.612**	**8.948.764**	**419.667**	**9.851.043**
Povećanja u toku godine	-	-	836.904	836.904
Prenosi	-	989.793	(989.793)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(432.959)	-	(432.959)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**482.612**	**9.505.598**	**266.778**	**10.254.988**
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	**482.612**	**4.850.987**	**-**	**5.333.599**
Amortizacija (Napomena 12)	-	1.071.956	-	1.071.956
Otuđenja i rashodovanja	-	(239.521)	-	(239.521)
Prenosi	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	**482.612**	**5.683.422**	**-**	**6.166.034**
Amortizacija (Napomena 12)	-	1.061.643	-	1.061.643
Otuđenja i rashodovanja	-	(432.872)	-	(432.872)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**482.612**	**6.312.193**	**-**	**6.794.805**
Neotpisana vrednost na dan:				
– 31. decembra 2025. godine	**-**	**3.193.405**	**266.778**	**3.460.183**
– 31. decembra 2024. godine	**-**	**3.265.342**	**419.667**	**3.685.009**

Najveći deo ulaganja u softvere u 2025.godini se odnosi na novi softver ECA integration layer performing loans RSD 207.546 hiljada i Digical integration u iznosu RSD 167.915 hiljada.

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA ,SREDSTVA SA PRAVOM KORIŠĆENJA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljište i građevinski objekti	Investicione nekretnine	Oprema i oprema uzeta u lizing	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Sredstva sa pravom koriscenja	Ukupno osnovna sredstva
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	**6.770.245**	**-**	**4.146.095**	**1.276.314**	**57.532**	**4.454.283**	**16.704.469**
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	1.517.166	-	1.517.166
Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi	66.917	-	303583	180.163	(1.547.911)	997.248	-
Prodaja rashod u toku godine	-	-	(242.731)	(125.595)	-	(234.263)	(602.589)
Kniženje procenjene fer vrednosti investicione nekretnine 31.12.2024	-		-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	**6.837.162**	**-**	**4.206.947**	**1.330.882**	**26.787**	**5.217.268**	**17.619.046**
Početno stanje 01.januar 2025.	**6.837.162**	-	**4.206.947**	**1.330.882**	**26.787**	**5.217.268**	**17.619.046**
Povećanja u toku godine	-	47.006	-	-	1.203.047	-	1.250.053
Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi	56.875	-	311.451	185.814	(1.224.606)	670.466	-
Prenos objekta za vršenje delatnosti na investicionu nekretninu	(49.461)	-	-	-	-	-	(49.461)
Prodaja rashod u toku godine	-	-	(283.199)	-	-	(116.373)	(399.572)
Kniženje procenjene fer vrednosti 31.12.2025	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**6.844.576**	**47.006**	**4.235.199**	**1.516.696**	**5.228**	**5.771.361**	**18.420.066**
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI					-	-	-
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	**-**	**-**	**2.841.882**	**991.291**	**-**	**2.468.173**	**6301.346**
Amortizacija (Napomena 12)	243.404	-	410.004	118.388	-	702.412	**1.474.208**
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(241.960)	(125.405)	-	(220.594)	(587.959)
Kniženje procenjene fer vrednosti 31.12.2024	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	**243.404**	**-**	**3.009.926**	**984.274**	**-**	**2.949.991**	**7.187.595**
Amortizacija (Napomena 12)	244.092	-	381.042	109.719	-	818.168	1.553.021
Prenos objekta za vršenje delatnosti na investicionu nekretninu	(2.455)	-	-	-	-		(2.455)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(281.722)	-	-	(97.543)	(379.265)
Kniženje procenjene fer vrednosti 31.12.2025	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**485.041**	**-**	**3.109.246**	**1.093.993**	**-**	**3.670.616**	**8.358.896**
NABAVNA VREDNOST NA DAN:							
- 31. Decembar 2025. godine	**6.359.535**	**47.006**	**1.125.953**	**422.703**	**5.228**	**2.100.745**	**10.061.170**
- 31. Decembar 2024. godine	**6.593.758**	**-**	**1.197.021**	**346.608**	**26.787**	**2.267.277**	**10.431.451**

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE I SREDSTVA SA PRAVOM KORIŠĆENJA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka ima vlasništvo nad sredstvima kojima raspolaže i nema tereta upisanih na imovini.

Matična banka je u toku 2025. godine angažovala ovlašćenu proceniteljsku kompaniju da izvrši ponovnu procenu fer vrednosti objekata na nivou Intesa Sanapaolo Grupe, uključujući i Banca Intesa a.d. Beograd. Ovlašćeni procenitelj je na dan 31. decembra 2025. godine izvršio procenu fer vrednost objekata koje Banca Intesa a.d. Beograd koristi za vršenje delatnosti, i utvrdio da cene nekretnina na tržištu nisu značajno oscilirale (ne više od +/- 10%) u odnosu na aktuelne cene na dan 31. decembar 2024. godine, tako da za iste nije računovodstveno evidentirana nova procena na kraju 2025. godine.

Da je Banka nastavila sa primenom modela nabavne vrednosti za građevinske objekte, neto sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2025. godine iznosila bi 4.185.297 hiljada RSD (31. decembar 2024: 4.423.873 hiljada RSD).

(a) Sredstva sa pravom korišćenja

Banka zakupljuje određeni broj nekretnina za ekspoziture, kancelarije i druge poslovne prostorije.

Ugovori o lizingu (zakupu) nekretnina su u najvećem broju zaključeni na period od 5 godina, uz mogućnost produženja ugovora voljom obeju ugovornih strana, kao i uz mogućnost raskida istih od strane zakupca sa ugovorenim otkaznim rokom od 30 ili 60 dana kod većine ugovora.

Banka ima i određeni broj automobila uzetih u zakup, takođe ugovorenih na period od 5 godina, kao i dva ugovora o zakupu IT opreme (servera), sa rokom korišćenja od dve godine.

Po osnovu ugovora o zakupu POS terminala i pratećih uređaja, ATM i ATS uredjaja štampača, Banka je prilikom priznavanja sredstva sa pravom korišćenja koristila portfolio pristup (grupisanje više sredstava istih karakteristika uzetih u lizing koja su ispunila uslov da budu identifikovana kao sredstvo).

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE I SREDSTVA SA PRAVOM KORIŠĆENJA (nastavak)

(a) Sredstva sa pravom korišćenja (nastavak)

Informacije o navedenim sredstvima sa pravom korišćenja, iznosima priznatim u bilansu uspeha i tokovima gotovine, prikazane su kako sledi:

U hiljadama dinara

	Automobili	Nepokretnost	Ostala	Ukupno
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	**310.006**	**3.187.314**	**956.963**	**4.454.283**
Povećanja u toku godine	194.139	610.235	192.874	997.248
Smanjenja u toku godine	(119.450)	(114.813)	-	(234.263)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	**384.695**	**3.682.736**	**1.149.837**	**5.217.268**
Povećanja u toku godine	39.659	487.441	143.366	670.466
Smanjenja u toku godine	-	(116.373)	-	(116.373)
Stanje na dan 31. decembra 2025.	**424.354**	**4.053.804**	**1.293.203**	**5.771.361**
AKUMULIRANA ISPRAVKA				
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	**143.645**	**1.976.598**	**347.930**	**2.468.173**
Amortizacija (Napomena 12)	61.314	400.936	240.162	702.412
Završetak ugovora i rashodovanje	(111.245)	(109.349)	-	(220.594)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	**93.714**	**2.268.185**	**588.092**	**2.949.991**
Amortizacija (Napomena12)	84.077	418.581	315.510	818.168
Završetak ugovora i rashodovanje	-	(97.543)	-	(97.543)
Stanje na dan 31. decembra 2025.	**177.791**	**2.589.223**	**903.602**	**3.670.616**
Neotpisana vrednost na dan:				
– 31. decembra 2025. godine	**246.563**	**1.464.581**	**389.601**	**2.100.745**
– 31. decembra 2024. godine	**290.981**	**1.414.551**	**561.745**	**2.267.277**

Iznosi koji su priznati u Bilansu uspeha

Lizing u skladu sa MSFI 16

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Kamata po osnovu lizing obaveza (Napomena 3b)	89.145	86.181
Troškovi kratkoročnog lizinga (izuzet iz MSFI 16)	33.256	29.245
Troškovi lizinga sredstava male vrednosti, osim kratkoročnog lizinga sredstava male vrednosti (izuzeto iz MSFI 16)	18.109	36.788
Troškovi poreza - MSFI 16 (Napomena 14)	179.011	156.061
Neto (prihod)/rashod po osnovu varijabilnih plaćanja i rashodovanja sredstava sa pravom korišćenja (Napomene 13 i 14)	(17.600)	(20.333)
Ukupno priznato kroz bilans uspeha	**301.921**	**287.942**

Iznos koji je priznat u tokovima gotovine

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Ukupni odlivi gotovine po osnovu lizinga MSFI16	**821.304**	**694.451**

21. OSTALA SREDSTVA

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Potraživanja po osnovu prodaje	168	184
Potraživanja od zaposlenih	3.296	3.611
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza, osim poreza na dobit	10.323	11.359
Potraživanja po osnovu datih avansa	179.630	130.411
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja (a)	7.674.217	6.706.047
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	154.962	154.962
Ostala sredstva (b)	2.060.970	1.665.675
Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava		
– u dinarima	376.453	336.619
– u stranoj valuti	112.051	83.646
Razgraničeni ostali troškovi:		
– u dinarima	885.963	694.796
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		
– u dinarima	138.176	159.748
Ukupno ostala sredstva	**11.596.209**	**9.947.058**
Minus: Ispravka vrednosti	(1.262.172)	(417.549)
Stanje na dan 31. decembra	**10.334.037**	**9.529.509**

(a) Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja koja na dan 31. decembra 2025. godine iznose RSD 7.674.217 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 6.706.047 hiljada), najvećim delom se sastoje od potraživanja u dinarima po platnim karticama drugih izdavaoca i debitne kartice u iznosu od RSD 3.111.795 hiljada (31. decembar 2024: RSD 5.100.858 hiljada).

(b) Ostala sredstva koja na dan 31. decembra 2025. godine iznose RSD 2.060.970 hiljada (31. decembra 2024: 1.665.675 hiljada) najvećim delom se sastoje od stanja na prolaznom računu za za isplatu gotovine na ATM koji na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 1.669.674 hiljade (31. decembra 2024: RSD 1.475.899 hiljada najvećim delom se sastoje od stanja na prolaznom računu za uplatu pazara na ATS uređajima).

22. OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Obaveze po osnovu derivata -valutni swap	24.905	899
Obaveze po osnovu derivata - kamatni swap	10.846	7.832
Stanje na dan 31. decembra	**35.751**	**8.731**

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, KOMITENTIMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI I SUBORDINIRANE OBAVEZE

(a) Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci

U hiljadama dinara	2025.	2024.
U dinarima		
Transakcioni depoziti	2.452.274	2.864.987
Depoziti po osnovu datih kredita	14.635	10.364
Namenski depoziti	434.229	623.612
Ostali depoziti	22.430.261	21.796.293
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnajt)	300.000	-
Primljeni krediti	250.714	417.857
Obaveze po osnovu kamate	268.310	264.415
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti promenom efektivne kamantne stope	(2.139)	(3.304)
Obaveze po osnovu naknada i provizija	19	19
Ukupno u dinarima	**26.148.303**	**25.974.243**
U stranoj valuti		
Transakcioni depoziti	1.066.488	1.385.104
Depoziti po osnovu datih kredita	1.642	1.638
Namenski depoziti	1.160.939	662.154
Ostali depoziti	31.900.637	13.305.135
Primljeni krediti	38.800.544	39.043.591
Ostale finansijske obaveze (a)	3.336.334	4.713.961
Obaveze po osnovu kamate	498.520	463.985
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti promenom efektivne kamatne stope	(227.588)	(225.803)
Ukupno u stranoj valuti	**76.537.516**	**59.349.765**
Stanje na dan 31. decembra	**102.685.819**	**85.324.008**

(a) Ostale finansijske obaveze koje na dan 31. decembar 2025. godine iznose RSD 3.336.334 hiljada (31. decembra 2024: RSD 4.713.961 hiljada) odnose se na obaveze za neizvršene isplate po primljenim naplatama iz inostranstva u stranoj valuti u iznosu od RSD 3.336.334 hiljada (31. decembar 2024: RSD 4.710.805 hiljada).

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, KOMITENTIMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI I SUBORDINIRANE OBAVEZE (nastavak)

(b) Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima

U hiljadama dinara	2025.	2024.
U dinarima		
Transakcioni depoziti	276.679.129	263.109.169
Štedni depoziti	12.731.923	16.221.830
Depoziti po osnovu datih kredita	1.101.401	794.468
Namenski depoziti	10.664.710	11.091.504
Ostali depoziti	52.930.125	50.498.805
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)	2.894.175	8.421.843
Obaveze po osnovu kamate	626.411	771.863
Ukupno u dinarima	**357.627.874**	**350.909.482**
U stranoj valuti		
Transakcioni depoziti	299.276.821	276.944.028
Štedni depoziti	83.527.336	93.206.608
Depoziti po osnovu datih kredita	3.464.116	4.080.965
Namenski depoziti	3.834.005	3.092.803
Ostali depoziti	27.181.864	29.893.702
Primljeni krediti	25.890.002	25.860.293
Obaveze po osnovu kamate	1.303.997	2.016.527
Ukupno u stranoj valuti	**444.478.141**	**435.094.926**
Stanja na dan 31. decembra	**802.106.015**	**786.004.408**

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, KOMITENTIMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI I SUBORDINIRANE OBAVEZE (nastavak)

(c) Depoziti i ostale obaveze prema bankama, komitentima, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci po ugovorenoj ročnosti

	2025.			2024.		
U hiljadama dinara	**Kratkoročno (do godinu dana)**	**Dugoročno (preko godinu dana)**	**Ukupno**	**Kratkoročno (do godinu dana)**	**Dugoročno (preko godinu dana)**	**Ukupno**
U dinarima						
Transakcioni depoziti	279.131.403	-	279.131.403	265.974.155	-	265,974.155
Štedni depoziti	12.012.942	718.981	12.731.923	14.666.893	1.554.937	16.221.830
Depoziti po osnovu datih kredita	104.589	1.011.447	1.116.036	154.832	650.000	804.832
Namenski depoziti	9.875.636	1.223.303	11.098.939	10.957.098	758.018	11.715.116
Ostali depoziti	74.935.387	425.000	75.360.387	71.746.321	548.778	72.295.099
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)	3.194.175	-	3.194.175	8.421.843	-	8.421.843
Primljeni krediti	-	250.714	250.714	-	417.857	417.857
Obaveze po osnovu kamate	894.721	-	894.721	1.036.278	-	1.036.278
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti promeno efektivne kamantne stope	-	(2.139)	(2.139)	-	(3.304)	(3.304)
Obaveze po osnovu naknada i provizija	19	-	19	19	-	19
Ukupno u dinarima	**380.148.872**	**3.627.306**	**383.776.178**	**372.957.439**	**3.926.286**	**376.883.725**
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti	300.343.309	-	300.343.309	278.329.132	-	278.329.132
Štedni depoziti	77.336.694	6.190.642	83.527.336	78.658.370	14.548.238	93.206.608
Depoziti po osnovu datih kredita	885.180	2.580.578	3.465.758	1.014.796	3.067.807	4.082.603
Namenski depoziti	4.120.555	874.389	4.994.944	3.277.541	477.416	3.754.957
Ostali depoziti	57.941.112	1.141.388	59.082.500	39.956.112	3.242.725	43.198.837
Primljeni krediti	-	64.690.546	64.690.546	-	64.903.884	64.903.884
Ostale finansijske obaveze	3.336.334	-	3.336.334	4.713.961	-	4.713.961
Obaveze po osnovu kamate	1.802.517	-	1.802.517	2.480.512	-	2.480.512
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	-	(227.588)	(227.588)	-	(225.803)	(225.803)
Ukupno u stranoj valuti	**445.765.701**	**75.249.955**	**521.015.656**	**408.430.424**	**86.014.267**	**494.444.691**
Stanje na dan 31. decembra	**825.914.573**	**78.877.261**	**904.791.834**	**781.387.863**	**89.940.553**	**871.328.416**

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, KOMITENTIMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI I SUBORDINIRANE OBAVEZE (nastavak)

(d) Depoziti i ostale obaveze prema bankama, komitentima, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci po granskoj strukturi

	2025.			2024.		
U hiljadama dinara	**Kratkoročni**	**Dugoročni**	**Ukupno**	**Kratkoročni**	**Dugoročni**	**Ukupno**
U dinarima						
- NBS, banke i ostali sektor finansija i osiguranja	25.619.345	240.000	25.859.345	25.089.879	210.117	25.299.996
- Preduzeća	164.290.610	2.211.063	166.501.673	160.973.794	1.517.149	162.490.943
- Stanovništvo	159.075.358	740.939	159.816.297	152.143.645	1.567.749	153.711.394
- Javni sektor	7.887.473	-	7.887.473	11.828.671	2.202	11.830.873
- Strane banke i finansijske organizacije	40.383	248.575	288.958	259.695	414.553	674.248
- Strana lica	593.255	220	593.475	527.890	2.588	530.478
- Drugi komitenti-neprofitne institucije	11.795.557	185.000	11.980.557	9.243.731	-	9.243.731
- Drugi komitenti-banke u stečaju	1.720.903	1.509	1.722.412	1.527.419	1.427	1.528.846
- Drugi komitenti-pravna lica i ustanove koja se ne finansiraju iz budžeta	-	-	-	1.893.166	-	1.893.166
- Drugi komitenti-privredna društva i druga pravna lica u stečaju	8.065.448	-	8.065.448	8.002.570	210.500	8.213.070
- Drugi komitenti-preduzetnici u stečaju	27	-	27	2	-	2
- Drugi komitenti-ostale finansijske organizacije u stečaju	3	-	3	43.283	-	43.283
- Drugi komitenti-javna preduzeća u stečaju	1.060.509	-	1.060.509	1.423.695	-	1.423.695
Ukupno u dinarima	**380.148.871**	**3.627.306**	**383.776.177**	**372.957.440**	**3.926.285**	**376.883.725**
U stranoj valuti						
- NBS, banke i ostali sektor finansija i osiguranja	16.757.657	1.642	16.759.299	15.019.099	587.883	15.606.982
- Preduzeća	90.868.647	3.332.143	94.200.790	90.313.404	4.701.007	95.014.411
- Stanovništvo	308.001.741	7.300.593	315.302.334	288.746.065	15.784.053	304.530.118
- Javni sektor	1.358.167	88.911	1.447.078	1.613.337	117.994	1.731.331
- Strane banke i finansijske organizacije	21.205.262	38.572.956	59.778.218	4.924.995	38.817.787	43.742.782
- Strana lica	4.047.961	25.952.655	30.000.616	4.951.483	25.985.885	30.937.368
- Drugi komitenti-neprofitne institucije	2.995.175	469	2.995.644	2.374.516	15.095	2.389.611
- Drugi komitenti-pravna lica i ustanove koja se ne finansiraju iz budžeta	347.852	586	348.438	405.657	585	406.242
- Drugi komitenti-privredna društva i druga pravna lica u stečaju	183.240	-	183.240	81.867	3.979	85.846
Ukupno u stranoj valuti	**445.765.702**	**75.249.955**	**521.015.657**	**408.430.423**	**86.014.268**	**494.444.691**
Stanje na dan 31. decembra	**825.914.573**	**78.877.261**	**904.791.834**	**781.387.863**	**89.940.553**	**871.328.416**

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, KOMITENTIMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI I SUBORDINIRANE OBAVEZE (nastavak)

(d) Depoziti i ostale obaveze prema bankama, komitentima, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci po granskoj strukturi (nastavak)

Na nove oročene depozite komitenata u dinarima i u stranoj valuti Banka plaća kamatu u rasponu do 6,61% na godišnjem nivou (kamatna stopa u trenutku polaganja depozita), u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava i valute.

Na namenske depozite fizičkih lica Banka ne plaća kamatu. Na nove namenske depozite pravnih lica Banka plaća kamatnu stopu u rasponu do 2,00% na godišnjem nivou (ugovorena stopa u trenutku polaganja depozita) u zavisnosti od valute oročenih sredstava.

Na kratkoročne depozite fizičkih lica u dinarima plaća se kamata u rasponu od 0% do 2,60% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Kamatna stopa na kratkoročne depozite fizičkih lica u stranoj valuti iznosi od 0,00% do 1,60% godišnje, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Na kratkoročne depozite klijenata malog biznisa u dinarima plaća se kamata u rasponu od 2,50% do 5,20% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Kamatna stopa na kratkoročne depozite klijenata malog biznisa u stranoj valuti isnosi od 1,30% do 2,65% godišnje, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Dugoročni depoziti fizičkih lica u stranoj valuti deponovani su po kamatnim stopama u rasponu od 0,01% do 2,00% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Dugoročni depoziti fizičkih lica u dinarima deponovani su po kamatnim stopama u rasponu od 2,00% do 3,00% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava.

(e) Subordinirane obaveze

Stanje i struktura subordinirane obaveze na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine prikazana je u sledećim tabelama:

	U hiljadama dinara	
	2025.	**2024.**
U stranoj valuti		
Obaveze u stranoj valuti po uzetim subordiniranim kreditima	11.728.200	11.701.490
Pasivna vremenska razgraničenja za obaveze po osnovu kamate i ostalih obračunatih rashoda na subordinirane obaveze	38.784	44.511
Stanje na dan 31. decembra	**11.766.984**	**11.746.001**

Naziv poverioca	Oznaka valute	Iznos subordiniranog kredita	Datum dospeća
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luksemburg	EUR	100.000.000.00	09.06.2033.
Stanje na dan 31. decembra	EUR	**100.000.000.00**	

Na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije od 28.06.2023. subordinirana obaveza je uključena u obračun regulatornog kapitala (Napomena 29.8).

24. REZERVISANJA

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Rezervisanja za gubitke po rizičnim vanbilansnim stavkama (a)	676.194	718.112
Rezervisanja za primanja zaposlenih:		
– restrukturiranje (b)	271.849	433.455
– dugoročne beneficije po osnovu naknada za odlazak u penziju i neiskorišćene godišnje odmore (c)	469.413	421.208
Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 30)	1.161.184	1.271.476
Stanje na dan 31. decembra	**2.578.640**	**2.844.251**

U hiljadama diovonara	**2025.**	**2024.**
Kretanje na rezervisanjima za gubitke po vanbilansnoj aktivi		
Početno stanje	**718.112**	**630.362**
Ukidanje rezervisanja	(645.888)	(286.456)
Ukidanje rezervisanja – kurs	(732)	(932)
Povećanje rezervisanja	603.180	374.748
Povećanje rezervisanja – kurs	1.522	391
Stanje na dan 31. decembra	**676.194**	**718.112**
Kretanje na rezervisanjima za restrukturiranje		
Početno stanje	433.455	124.757
Ukidanje rezervisanja direktno sa rezervacija	(161.606)	(55.166)
Povećanje rezervisanja	-	363.864
Stanje na dan 31. decembra	**271.849**	**433.455**
Kretanje na rezervisanjima za dugoročne beneficije po osnovu naknada za odlazak u penziju i neiskorišćene godišnje odmore		
Početno stanje	421.208	316.921
Povećanje rezervisanja	48.205	104.287
Stanje na dan 31. decembra	**469.413**	**421.208**
Kretanja na rezervisanjima za sudske sporove		
Početno stanje	1.271.476	1.693.076
Ukidanje rezervisanja kroz bilans uspeha	(113.060)	(403.482)
Ukidanje rezervisanja direktno sa rezervacija	(255.824)	(195.368)
Povećanje rezervisanja	258.592	177.250
Stanje na dan 31. decembra (Napomena 30)	**1.161.184**	**1.271.476**

24. REZERVISANJA (nastavak)

(a) Prema internoj politici Banke, rezervisanja za rizične vanbilansne stavke vrše se po istim kriterijumima kao i rezervisanja za bilansna potraživanja, odnosno vanbilansne stavke se klasifikuju u kategorije naplativosti potraživanja na osnovu procene nadoknadivog iznosa potraživanja ukoliko dođe do odliva sredstava, kao i verovatnoće odliva sredstava.

(b) Projekat sagledavanja i analize efikasnosti poslovnih procesa, koji za posledicu može da ima i restrukturiranje, odnosno smanjenje broja zaposlenih (tehnološki višak), a koji je započet i nije u potpunosti završen tako da je Banka rezervisanje sredstava po ovom osnovu vršila, kao i svih prethodnih godina, na osnovu procene broja zaposlenih koji potencijalno mogu da predstavljaju tehnološki višak. Prilikom procene potrebnog iznosa za ove namene korišćeni su važeći zakonski propisi, odnosno interni akti (Zakon o radu i Kolektivni ugovor).

(c) Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 6,20% godišnje što predstavlja dugoročnu stopu prinosa na visokokvalitetne dužničke hartije od vrednosti, obveznice Republike Srbije i zapise trezora Ministarstva finansija Vlade RS.

Rezervisanje je utvrđeno na osnovu važećeg Kolektivnog ugovora Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 8% godišnje tokom celokupnog perioda za koji se rezervišu sredstva.

Rezervisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara na dan bilansa stanja. Kako shodno članu 114. Zakona o radu u Republici Srbiji, za vreme godišnjeg odmora zaposleni ima pravo na naknadu zarade u visini prosečne zarade u prethodnih dvanaest meseci, za izračunavanje obaveze po osnovu neiskorišćenih dana godišnjeg odmora značajni su:

- prosečna bruto zarada u Banci, i
- broj dana neiskorišćenog godišnjeg odmora

25. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	944.859	721.041
Obaveze za poreze, porez na dodatu vrednost. doprinose i druge dažbine. osim poreza na dobitak	665.306	521.061
Obaveze prema dobavljačima	1.131.005	1.224.054
Obaveze po osnovu primljenih avansa	291.541	223.300
Ostale obaveze (a)	6.152.497	6.456.650
	9.185.208	**9.146.106**
Pasivna vremenska razgraničenja		
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode – u dinarima	57	75
Razgraničeni prihodi kamata – u dinarima	67.606	1.048
Razgraničeni ostali prihodi – u dinarima	116.287	109.863
Ostala pasivna vremenska razgraničenja (b)		
– u dinarima	1.706.161	4.302.200
– u stranoj valuti	1.424.620	1.863.325
	3.314.731	**6.276.511**
Obaveze po osnovu lizinga (c)	2.196.970	2.361.807
Ukupno	**14.696.909**	**17.784.424**
Ostale obaveze za porez	165.055	176.091
Stanje na dan 31. decembra	**14.861.964**	**17.960.515**

(a) Ostale obaveze u 2025. i 2024. godini najvećim delom čine nedospele obaveze prema trgovcima - platne kartice.

(b) Ostala pasivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti u 2025. i 2024. godini najvećim delom čini stanje na računu ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja - kupoprodaja deviza.

25. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

(c) Obaveze po osnovu dugoročnih zakupa nepokretnosti, automobila i opreme iskazanih u skladu sa MSFI 16, na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine prikazane su kako sledi:

	2025.		2024.	
U hiljadama dinara	**Sadašnja vrednost**	**Ugovorni nediskontovan i novčani tokovi**	**Sadašnja vrednost**	**Ugovorni nediskontovan i novčani tokovi**
Minimalna lizing plaćanja				
Do 1 godine	786,274	860,994	730.531	813.694
Od 1 do 5 godina	1.194.423	1.309.070	1.469.936	1.591.637
Preko 5 godina	216.273	236.391	161.340	176.748
Stanje na dan 31. decembra	**2.196.970**	**2.406.455**	**2.361.807**	**2.582.079**

Promene na obavezama po osnovu MSFI 16 lizinga. prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Stanje na dan 1. januara	**2.361.807**	**2.076.354**
Povećanja u toku godine	670.466	997.249
Smanjenja u toku godine	(19.810)	(15.116)
Plaćanja	(910.449)	(780.632)
Kamata	89.145	86.181
Promene vrednosti obaveza - kursne razlike	5.811	(2.229)
Stanje na dan 31. decembra	**2.196.970**	**2.361.807**

26. KAPITAL

(a) Struktura kapitala Banke

Kapital Banke na dan 31. decembra 2025. godine obuhvata akcijski kapital, emisionu premiju, rezerve, revalorizacione rezerve i dobitak tekućeg i prethodnog perioda.

Struktura kapitala Banke prikazana je u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Akcijski kapital - obične akcije	21.315.900	21.315.900
Emisiona premija	20.432.569	20.432.569
Rezerve iz dobiti	63.451.141	54.071.306
Rezerve po osnovu fer vrednosti hartija od vrednosti	456.895	434.821
Revalorizacione rezerve po osnovu promene fer vrednosti osnovnih sredstava – građevinski objekti	1.382.615	1.382.615
Neraspoređena dobit iz prethodnih godina	-	-
Dobitak tekućeg perioda	31.048.294	26.799.530
Stanje na dan 31. decembra	**138.087.414**	**124.436.741**

/i/ Akcijski kapital

Na dan 31. decembra 2025. godine, akcijski kapital Banke se sastojao od 213.159 komada običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 100 hiljada.

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine je sledeća:

Naziv akcionara	**Broj akcija**	**Nominalna vrednost akcija (u hiljadama dinara)**	**Učešće u %**
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luksemburg	213.159	21.315.900	100.00
Ukupno	**213.159**	**21.315.900**	**100.00**

/ii/ Emisiona premija

Emisiona premija, koja na dan 31. decembra 2025. godine, iznosi RSD 20.432.569 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 20.432.569 hiljada), nastala je 2007. godine kao rezultat statusne promene Banke, odnosno spajanja uz pripajanje Panonske banke a.d. Novi Sad u iznosu od RSD 2.989.941 hiljadu, kao i po osnovu 4., 5. i 6. emisije običnih akcija Banke bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala.

/iii/ Rezerve

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Ostale rezerve iz dobiti	63.451.141	54.071.306
Gubici po osnovu vlasničkih instrumenata	(10.730)	(10.364)
Dobici/(gubici) po osnovu dužničkih instrumenata	467.625	445.185
Revalorizacione rezerve po osnovu promene fer vrednosti osnovnih sredstava – građevinski objekti	1.382.615	1.382.615
Stanje na dan 31. decembra	**65.290.651**	**55.888.742**

26. KAPITAL (nastavak)

(b) Pokazatelji poslovanja Banke – usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

		Ostvareni nerevidirani	
Pokazatelji poslovanja[1]	**Propisani**	**31. decembar 2025.**	**31. decembar 2024.**
Kapital	Minimum EUR 10 miliona	EUR 882 miliona	EUR 900 miliona
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala	Minimum 5,65%	17,61%	17,69%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala	Minimum 7,54%	17,61%	17,69%
Pokazatelj adekvatnosti	Minimum 10,05%	19,60%	19,90%
Ulaganja Banke	Maksimum 60%	10,70%	9,91%
Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	95,75%	90,88%
Pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,8	2,12	2,17
Uži pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,5	1,46	1,66
Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (LCR)	Minimum 1,0	1,63	2,14
Pokazatelj neto stabilnih izvora finsnsiranja (NSFR)	Minimum 1,0	1,66	1,83
Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	0,95%	1,20%
Izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	Maksimum 25%	19,33%	18,56%
Ulaganja Banke u lice koje nije u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	0,01%	0,01%
Pokazatelj rizika koncentracije	Maksimum 30%	1,05%	1,80%

[1] Prikazani pokazatelji mogu se smatrati draft verzijom jer je rok za dostavljenje izveštaja sa stanjem na dan 31.12.2025. godine u NBS do 05.03.2026. godine. Ne očekuju se značajnija odstupanja u finalnim pokazateljima.

27. VANBILANSNE STAVKE

(a) Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku

U hiljadama dinara	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku 2025.	Rezervisanja po vanbilansnim stavkama izloženim kreditnom riziku
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	148.978.568	(440.021)
Druge vanbilansne stavke	134.441.156	(236.172)
Stanje na dan 31. decembra	**283.419.724**	**(676.193)**

U hiljadama dinara	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku 2024.	Rezervisanja po vanbilansnim stavkama izloženim kreditnom riziku
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	127.908.338	(534.663)
Druge vanbilansne stavke	122.195.969	(183.450)
Stanje na dan 31. decembra	**250.104.307**	**(718.112)**

(b) Garancije i ostale preuzete obaveze

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Plative garancije:		
– u dinarima	12.827.167	12.379.282
– u stranoj valuti	20.745.198	13.072.971
	33.572.365	**25.452.253**
Činidbene garancije:		
– u dinarima	22.531.461	21.383.817
– u stranoj valuti	31.207.622	29.709.052
	53.739.083	**51.092.869**
Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti	772.788	603.494
Avali i akcepti menica	-	-
Jemstva	177.194	176.790
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite	59.065.551	48.927.300
Ostale preuzete neopozive obaveze	1.651.589	1.655.632
	61.667.122	**51.363.216**
Stanje na dan 31. decembra	**148.978.570**	**127.908.338**

(c) Druge vanbilansne stavke

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite	134.441.156	122.195.969
Stanje na dan 31. decembra	**134.441.156**	**122.195.969**

28. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarem i drugim povezanim licima. Banka ulazi u poslovne odnose sa matičnim pravnim licem i drugim članicama Intesa Sanpaolo grupacije. Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa pravnim licima u okviru Intesa Sanpaolo grupe, sa iznosima iskazanim u hiljadama dinara, prikazana su u sledećim tabelama:

2025	Intesa Sanpaolo S.p.A., Engleska,SAD,Nemačka,Shanghai,Hong Kong,Holandija	Privredna bank d.d., Zagreb, Hrvatska	Intesa Leasing d.o.o., Beograd	Vseobecna Uverova banka A.S., Slovačka	Banka Koper d.d., Slovenija	Intesa Sanpaolo Banka Bosna i Hercegovina	Intesa Sanpaolo Holding International S.A.,	Ogranak ISP International Value Service doo Beograd	Intesa Sanpaolo Rumunija S.A. Commercial	Intesa Sanpaolo Albania SH.A.	CIB Bank, Mađarska	Bank of Alexandria , Egypt
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	19.082.473	146.694	7.213.849	109.299	93.406	49.904	-	223	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu derivata	101.000		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	44.754	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	3.987	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	3.503	-	26.779	-	-	-	-	1.356	-	-	197	-
Ukupno potraživanja	**19.231.730**	**146.694**	**7.244.615**	**109.299**	**93.406**	**49.904**	**-**	**1.579**	**-**	**-**	**197**	**-**
finansijskim organizacijama i centralnoj banci i komitentima	18.487.706	4.525	5.400.578	-	-	11.956	25.840.286	87.557	-	-	-	-
Obaveze po osnovu derivata	34.114		-	-	-	-	-		-	-	-	-
Ostale obaveze	125.618	796	4.073	-	-	-	-	437.218	-	-	-	-
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-	11.766.984		-	-	-	-
Ukupno obaveze	**18.647.438**	**5.321**	**5.404.651**	**-**	**-**	**11.956**	**37.607.270**	**524.775**	**-**	**-**	**-**	**-**
Prihodi od kamata	753.082	-	276.316	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od naknada i provizija	43.140	-	22.352	4.386	-	9	45	722	-	-	-	-
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	66.887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika	44.754	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali poslovni prihodi	3.504	3.185	29.098	-	791	3.185	-	10.369	791	791	-	791
Ukupno prihodi	**911.367**	**3.185**	**327.766**	**4.386**	**791**	**3.194**	**45**	**11.091**	**791**	**791**	**-**	**791**
Rashodi od kamata	(112.956)	-	(97.408)	-	-	-	(1.758.507)	(1.347)	-	-	-	-
Rashodi od naknada i provizija	(219.286)	(871)	-	-	(22)	(62)	-	-	-	-	(89)	-
Troškovi amortizacije	-	-	(1.185)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali rashodi	(512.193)	(10.589)	-	-	-	-	-	(1.976.453)	-	-	(3.476)	-
Ukupno rashodi	**(844.435)**	**(11.460)**	**(98.593)**	**-**	**(22)**	**(62)**	**(1.758.507)**	**(1.977.800)**	**-**	**-**	**(3.565)**	**-**
Vanbilansna pozicija derivati - valutni SWAP ugovori	48.094.095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilansna pozicija derivati - kamatni SWAP	30.434.162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilansna pozicija garancije	1.420.058	-	7.950.044	368.456	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	**79.948.315**	**-**	**7.950.044**	**368.456**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

28. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

2024	**Intesa Sanpaolo S.p.A., Engleska,Nemačka ,Shanghai,Hong Kong,Holandija**	**Privredna bank d.d., Zagreb, Hrvatska**	**Intesa Leasing d.o.o., Beograd**	**Vseobecna Uverova banka A.S., Slovačka**	**Banka Koper d.d., Slovenija**	**Intesa Sanpaolo Banka Bosna i Hercegovina**	**Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg**	**Ogranak ISP International Value Service doo Beograd**	**Intesa Sanpaolo Rumunija S.A. Commercial Bank**	**Intesa Sanpaolo Albania SH.A.**	**CIB Bank, Mađarska**
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	19.388.865	203.722	9.612.942	76.776	126.304	9.047	-	367	-	-	-
Potraživanja po osnovu derivata	41.404	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	5.184	-	24.959	-	-	-	-	1.009	-	-	10.312
Ukupno potraživanja	**19.435.453**	**203.722**	**9.637.901**	**76.776**	**126.304**	**9.047**	**-**	**1.376**	**-**	**-**	**10.312**
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci i komitentima	1.071.261	4.525	8.268.999	-	-	13.123	25.789.551	262.610	-	-	-
Obaveze derivata namenjenih zaštiti od rizika	8.607	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	238.264	553	-	-	-	-	-	492.021	-	-	-
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-	11.746.001	-	-	-	-
Ukupno obaveze	**1.318.132**	**5.078**	**8.268.999**	**-**	**-**	**13.123**	**37.535.552**	**754.631**	**-**	**-**	**-**
Prihodi od kamata	933.067	-	325.469	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od naknada i provizija	32.159	6	17.062	905	-	15	45	914	-	-	-
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	32.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali poslovni prihodi	9.941	3.441	27.841	-	3.723	3.441	-	10.069	790	4.676	10.179
Ukupno prihodi	**1.007.963**	**3.447**	**370.372**	**905**	**3.723**	**3.456**	**45**	**10.983**	**790**	**4.676**	**10.179**
Rashodi od kamata	(73.370)	-	(123.130)	-	-	-	(2.297.135)	-	-	-	-
Rashodi od naknada i provizija	(183.265)	(923)	-	-	(35)	(12)	-	-	-	-	(126)
Ostali rashodi	(438.321)	(9.393)	-	-	-	-	-	(1.948.248)	(4.011)	-	(3.473)
Ukupno rashodi	**(694.956)**	**(10.316)**	**(123.130)**	**-**	**(35)**	**(12)**	**(2.297.135)**	**(1.948.248)**	**(4.011)**	**-**	**(3.599)**
Vanbilansna pozicija derivati - valutni SWAP ugovori	36.087.180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilansna pozicija derivati - kamatni SWAP	1.591.230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilansna pozicija garancije	245.316	-	977.910	222.702	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	**37.923.726**	**-**	**977.910**	**222.702**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

28. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Prethodno prikazana stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i prihodi i rashodi iz poslovnih odnosa nastali u toku godine sa povezanim licima iz Intesa Sanpaolo Grupe rezultat su uobičajenih poslovnih aktivnosti.

Banka na svoja potraživanja i obaveze naplaćuje i plaća kamatu obračunatu primenom uobičajenih kamatnih stopa.

(a) Naknade članovima Izvršnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg osoblja Banke, uključujući i članove Upravnog odbora (iskazane u bruto iznosu), u toku 2025. i 2024. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Naknade članovima Izvršnog, Upravnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg kadra	313.786	285.280
Ukupno	**313.786**	**285.280**

(b) Dati krediti i plasmani članovima Izvršnog i Upravnog odbora i drugom ključnom rukovodećem osoblju Banke prikazani su u tabeli koja sledi:

U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Plasmani	151.772	13.730
Ukupne ispravke vrednosti plasmana	(38)	(2)
Stanje na dan 31. decembra	**151.734**	**13.728**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik je sastavni deo bankarskog poslovanja i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala, kreditore, deponente, regulatora. Upravljanje rizicima je proces kontinuiranog identifikovanja, procene, merenja, praćenja i kontrole izloženosti banke rizicima. Važan deo procesa upravljanja rizicima je i izveštavanje i ublažavanje rizika. Adekvatan sistem upravljanja rizicima je važan element u obezbeđivanju stabilnosti Banke i profitabilnost njenog poslovanja.

Banka je izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, deviznom riziku, operativnom riziku, riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica (rizik koncentracije), riziku trajnih ulaganja, riziku zemlje porekla i drugim rizicima.

Upravni odbor i Izvršni odbor Banke su odgovorni za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i njegovu doslednu primenu u praksi.

Upravni odbor Banke usvaja politike za identifikovanje, merenje i procenu rizika i odgovoran je za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Banci i za nadzor nad tim sistemom.

Izvršni odbor Banke je odgovoran za identifikovanje, procenu i merenje rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje odobri Upravni odbor Banke, Izvršni odbor odobrava interna akta koja definišu način upravljanja rizicima i predlaže Odboru za reviziju i Upravnom odboru strategije i politike za upravljanje rizicima.

Odbor za praćenje poslovanja Banke (Odbor za reviziju) analizira i usvaja predloge strategija i politika Banke u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje. Takođe, Odbor analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima, i ako je potrebno predlaže načine njihovog unapređenja.

Radi primene nezavisnog i sveobuhvatnog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti banke. Banka je formirala Sektor za upravljanje rizicima koji odgovara direktnu za upravljanje rizicima/CRO.

U Banci je razvijen sveobuhvatan sistem upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, kao i uspostavljanjem limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Banku.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika. Pored toga, uvođenje novih usluga praćeno je potrebnim tržišnim i ekonomskim analizama u cilju optimizacije odnosa prihoda i rizika.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema banci.

Banka svojim internim aktima, politikama i procedurama, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom i svođenje kreditnog rizika na prihvatljiv nivo. Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog ili više dužnika.

Banka upravlja kreditnim rizikom kako na nivou klijenta, grupe povezanih lica, tako i na nivou predefinisanih segmenata i ukupnog kreditnog portfolija. U cilju sprovođenja politike optimalne izloženosti kreditnom riziku, Banka ocenjuje bonitet, odnosno kreditnu sposobnost svakog klijenta kako u momentu podnošenja zahteva za odobrenje određenog plasmana tako i naknadnom, redovnom i kontinuiranom analizom njegovih performansi.

Analiza kreditne sposobnosti klijenta, urednosti u izmirivanju obaveza u prošlosti i vrednosti ponuđenog instrumenta zaštite od rizika, na pojedinačnom nivou odnosno za svaku pojedinačnu transakciju, vrši se u okviru Sektora za upravljanje kreditiranjem.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Prikaz maksimalnih izloženosti Banke kreditnom riziku sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dat je u sledećim tabelama:

U hiljadama dinara	Aktiva izložena kreditnom riziku	Ispravka vrednosti i rezervisanja aktive izložene kreditnom riziku	Aktiva koja nije izložena kreditnom riziku	Bilans stanja 31.decembar 2025.
Gotovina i sredstva kod centralne banke	141.719.770	-	44.006.875	185.726.645
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	127.543	127.543
Hartije od vrednosti	94.866.989	(36.852)	-	94.830.137
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	104.107.967	(17.158)	-	104.090.809
Krediti i potraživanja od banaka	96.733.229	(15.821)	-	96.717.408
Krediti i potraživanja od drugih finansijskih organizacija	7.374.738	(1.337)	-	7.373.401
Krediti i potraživanja od komitenata	683.750.378	(20.489.882)	-	663.260.496
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	44.754	44.754
Investicije u zavisna društva	-	-	1.199.472	1.199.472
Nematerijalna imovina	-	-	3.460.183	3.460.183
Investicione nekretnine	-	-	47.006	47.006
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	10.014.164	10.014.164
Odložena poreska sredstva	-	-	96.172	96.172
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	14.267	14.267
Ostala sredstva	8.468.195	(1.260.933)	3.126.775	10.334.037
Ukupna bilansna aktiva	**1.032.913.299**	**(21.804.825)**	**62.137.211**	**1.073.245.685**
Vanbilansna potraživanja od banaka	3.495.920	(364)	-	3.495.556
Vanbilansna potraživanja od komitenata	279.923.804	(675.830)	-	279.247.974
Ukupna vanbilansna aktiva	**283.419.724**	**(676.194)**	**-**	**282.743.530**
Ukupna aktiva	**1.316.333.023**	**(22.481.019)**	**62.137.211**	**1.355.989.215**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama dinara	Aktiva izložena kreditnom riziku	Ispravka vrednosti i rezervisanja aktive izložene kreditnom riziku	Aktiva koja nije izložena kreditnom riziku	Bilans stanja 31.decembar 2024.
Gotovina i sredstva kod centralne banke	169.351.814	-	34.882.200	204.234.014
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	78.654	78.654
Hartije od vrednosti	93.070.914	(16.267)	-	93.054.647
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	127.355.329	(26.533)	-	127.328.796
Krediti i potraživanja od banaka	117.295.760	(25.053)	-	117.270.708
Krediti i potraživanja od drugih finansijskih organizacija	10.059.569	(1.480)	-	10.058.089
Krediti i potraživanja od komitenata	602.643.920	(23.053.294)	-	579.590.626
Investicije u zavisna društva	-	-	1.199.472	1.199.472
Nematerijalna imovina	-	-	3.685.009	3.685.009
Nekretnine. postrojenja i oprema	-	-	10.431.451	10.431.451
Odložena poreska sredstva	-	-	111.887	111.887
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	14.267	14.267
Ostala sredstva	8.959.817	(416.310)	986.003	9.529.509
Ukupna bilansna aktiva	**1.001.381.794**	**(23.512.404)**	**51.388.943**	**1.029.258.333**
Vanbilansna potraživanja od banaka	1.792.541	(2.823)	-	1.789.718
Vanbilansna potraživanja od komitenata	248.311.767	(715.289)	-	247.596.478
Ukupna vanbilansna aktiva	**250.104.307**	**(718.112)**	**-**	**249.386.195**
Ukupna aktiva	**1.251.486.101**	**(24.230.516)**	**51.388.943**	**1.278.644.528**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Podela vanbilansnih stavki po izloženosti riziku data je u okviru Napomene 27.

Kontinuirano praćenje internog rejtinga klijenata, nivoa preuzetog rizika za svakog klijenta, potrebnog nivoa rezervisanja za pokriće preuzetog rizika, rizika koncentracije plasmana, kreditnog rizika portfolija, nivoa kapitala potrebnog za pokriće svih kreditnih rizika, vrši Sektor za upravljanje rizicima.

Radi upravljanja potraživanjima kod kojih postoji problem urednosti naplate, Banka je formirala poseban organizacioni deo, Sektor za naplatu i upravljanje potraživanjima u docnji.

Sektor za upravljanje kreditiranjem, Sektor za upravljanje rizicima i Sektor za naplatu i upravljanje potraživanjima u docnji su nezavisni organizacioni delovi Banke.

U analizi se sprovode načela propisana regulativom Narodne banke Srbije kao i interne procedure Banke, a sve u cilju predviđanja potencijalnih rizika koji mogu nastati u vezi sa nemogućnošću klijenta da svoje obaveze izmiri o roku dospeća i prema uslovima definisanim ugovorom.

U tom smislu se vrši i ocena potrebnog nivoa rezervisanja za potencijalne kreditne gubitke i to kako u momentu odobrenja određenog plasmana tako i redovnom analizom kreditnog portfolija na mesečnom nivou, Analiza podrazumeva merenje adekvatnosti rezervisanja po klijentima, klasama rizika, delovima portfolija i ukupnom portfoliju Banke.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku se radi na osnovu razmatranja predloga koji je dat od strane Sektora za upravljanje kreditiranjem. Uslovi odobrenja svakog plasmana privredi se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene kreditne sposobnost (kreditnog rejtinga) i trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samim iznosom. Uslovi odobrenja plasmana stanovništvu i preduzetnicima se određuju kroz definisanje standardnih uslova za različite tipove proizvoda.

Cena rizika za standardne tipove proizvoda se izračunava na osnovu analize kreditnih gubitaka koje je banka pretrpela u prošlosti kao i istorijskih verovatnoća ulaska u status neizmirenja obaveza po istom ili sličnom tipu proizvoda. Cena rizika za klijente iz segmenta malih i srednjih preduzeća i velikih preduzeća se utvrđuje na bazi internog rejtinga klijenta odnosno istorijski kalibrisane verovatnoće ulaska u status neizmirenja obaveza za datu rejting kategoriju.

S obzirom na značaj kreditnog rizika napravljena je disperzija u nivoima odlučivanja kod plasiranja sredstava Banke. Ova disperzija je obezbeđena utvrđivanjem limita do kojih pojedina lica ili organi mogu da odlučuju. Organi koji donose kreditne odluke, sa različitim nivoima ovlašćenja, su: direktori ekspozitura, direktori regionalnih centara, Sektor za upravljanje kreditiranjem, Kreditni odbor, Kreditna komisija, Izvršni odbor i Upravni odbor. Za kreditne izloženosti preko određenog limita potrebna je i saglasnost Matične banke.

Banka kreditnim rizikom upravlja tako što postavlja ograničenja u pogledu roka, iznosa i rezultata ocene boniteta komitenta za pojedinačne komitente kao i njihovog kreditnog rejtinga, diversifikacijom kredita na veći broj komitenata i ugovaranjem valutne klauzule i vezivanjem za rast cena na malo radi očuvanja realne vrednosti kredita.

Banka takođe upravlja kreditnim rizikom i prihvatanjem adekvatnih instrumenata obezbeđenja otplate kredita, formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, kao i utvrđivanjem adekvatne cene kredita koja pokriva kreditni rizik plasmana.

Pored kreditne sposobnosti klijenta, limiti rizika se takođe određuju na osnovu različitih instrumenta obezbeđenja. Izloženost riziku prema pojedinačnom dužniku, uključujući banke, ograničena je i uključuje i bilansne i vanbilansne izloženosti riziku. Ukupna izloženost riziku prema pojedinačnom klijentu (ili grupi povezanih lica) po pitanju limita izloženosti, razmatra se i analizira pre izvršavanja transakcije.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku se radi na osnovu razmatranja predloga koji je dat od strane Sektora za upravljanje kreditiranjem.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Rizik koncentracije plasmana

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Banka kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji joj omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Banka je radi efikasnijeg praćenja rizika koncentracije podelila limite na tri grupe limita: specifične limite, „krovne" limite (eng. "Top of the House"), limite sklonosti ka kreditnom riziku, opšte limite i regulatorne limite.

Derivativni finansijski instrumenti

Derivativni finansijski instrumenti dovode do izloženosti kreditnom riziku u slučaju da je njihova fer vrednost pozitivna po Banku. Kreditna izloženost po osnovu derivata se izračunava primenom metode tekuće izloženosti, odnosno kao zbir pozitivne fer vrednosti ugovora i nominalnog iznosa derivata pomnoženog koeficijentom koji zavisi od vrste i ročnosti finansijskog derivata, a koji je propisan od strane Narodne banke Srbije.
Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalno moguće kreditne izloženosti po osnovu derivata na nivou svakog pojedinačnog klijenta sa kojima se ugovaraju finansijski derivati.

U skladu sa prethodno navedenim, Banka na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine ima sledeće izloženosti prema drugim ugovornim stranama:

U hiljadama dinara	Nominalna vrednost	Ukupna izloženost
Ukupno 2025. godina	**89.289.130**	**891.459**
Valutni (FX) Swap	**53.180.297**	**636.984**
Po valuti:		
EUR	28.440.885	366.120
GBP	1.304.180	13.042
CHF	4.536.047	45.360
RSD	5.950.000	67.334
CAD	481.232	5.626
USD	11.989.980	134.587
AUD	320.716	3.342
SEK	157.257	1.573
Kamatni Swap	**33.846.551**	**224.037**
Po valuti:		
EUR	33.846.551	224.037
Valutni (FX) Forward	**2.262.282**	**30.438**
Po valuti:		
EUR	2.115.038	26.740
USD	147.244	3.698

U hiljadama dinara	Nominalna vrednost	Ukupna izloženost
Ukupno 2024. godina	**52.146.661**	**584.209**
Valutni (FX) Swap	**45.384.902**	**506.134**
Po valuti:		
EUR	29.838.800	331.138
GBP	1.552.296	16.522
CHF	4.233.806	47.622
RSD	9.760.000	110.852
Kamatni Swap	**3.182.460**	**28.863**
Po valuti:		
EUR	3.182.460	28.863
Valutni (FX) Forward	**3.579.299**	**49.212**
Po valuti:		
EUR	3.477.635	47.566
USD	101.664	1.646

Prikazane vrednosti predstavljaju kreditnu izloženost po derivatima koja se računa kao zbir pozitivne fer vrednosti i nominalnog iznosa derivata pomnoženog koeficijentom koji je propisan od strane Narodne banke Srbije.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Derivativni finansijski instrumenti (nastavak)

Banka obračunava kapitalni zahtev za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA) u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke koju je objavila Narodna banka Srbije.

Prilagođavanje kreditne izloženosti predstavlja iznos koji se obračunava samo za derivativne instrumente, po osnovu grupe transakcija sa drugom ugovornom stranom do iznosa njihove srednje tržišne vrednosti. Navedeno prilagođavanje odražava tržišnu vrednost kreditnog rizika ugovorne strane za Banku.

Tokom 2025. godine izloženost riziku prilagođavanja kreditne izloženosti je bila zanemarljiva, tako da Banka na dan 31. decembra 2025. godine ima sledeće izloženosti riziku prilagođavanja kreditne izloženosti:

	Iznos izloženosti	
U hiljadama dinara	**2025.**	**2024.**
Ukupno	**64.989**	**70.118**
Valutni (FX) Forward	30.438	49.212
Kamatni Swap	34.551	20.906

Rizici srodni kreditnom riziku

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana kao i samim iznosom. Kao standardni instrumenti obezbeđenja od klijenta se uzimaju ugovorno ovlašćenje i menice, dok se kao dodatni instrumenti u zavisnosti od procene ugovaraju hipoteke na nepokretnostima, zaloga na pokretnoj imovini, delimično ili potpuno pokriće plasmana depozitom kod Banke, garancije države, garancije druge banke ili drugog pravnog lica, obezbeđenje adekvatnim hartijama od vrednosti, odnosno ugovaranje sadužništva drugog pravnog lica koji time postaje solidarni dužnik.

U slučaju ugovaranja hipoteke na nepokretnostima ili zaloge na pokretnoj imovini Banka uvek obezbeđuje procenu vrednosti imovine urađenu od strane ovlašćenog procenitelja, a sve u cilju svođenja potencijalnog rizika na najmanju moguću meru. Odluke o plasmanima stanovništvu i malim klijentima (preduzetnicima) se u najvećem delu zasnivaju na proceni standardizovanih, unapred definisanih uslova, korišćenjem kreditnih modela uz dopunsku analizu od strane kreditnih analitičara.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava

Banka primenjuje model očekivanih gubitaka prilikom procene obezvređenja finansijskih sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti preko ostalog rezultata (osim učešća u kapitalu), kao i na ugovorna sredstva. Banka vrši procenu obezvređenja na dva nivoa: pojedinačnom i grupnom.

- **Pojedinačno procenjivanje ispravke vrednosti**

Banka vrši pojedinačnu procenu ispravke vrednosti odnosno obezvređenja finansijskih sredstava za klijente sa pojedinačno materijalno značajnom izloženošću (izloženost veća od EUR 250.000) ukoliko su u statusu neizmirivanja obaveza (docnja u materijalno značajnom iznosu duža od 90 dana, odnosno ukoliko postoje subjektivni dokazi o obezvređenju plasmana) i pripadaju klasama rizika „Unlikely to Pay“ i „Doubtful“.

Iznos obezvređenja plasmana se utvrđuje na osnovu projekcije očekivanih novčanih tokova koji će biti naplaćeni po osnovu ugovora sa klijentom, uzimajući u obzir novu procenu finansijskog stanja i kreditne sposobnosti klijenta, vrednosti kolaterala, vremenskih rokova potrebnih za realizaciju kolaterala i drugo. Za obračun očekivanih gubitaka uvedena su različita scenarija (ponderisana verovatnoćom) za procenjene buduće novčane tokove, uz dodatnu korekciju koja uzima u obzir procenjeni makroekonomski uticaj (*add-on*).

Projektovani novčani tokovi se diskontuju efektivnom kamatnom stopom i svode na sadašnju vrednost, Upoređivanjem sadašnje vrednosti očekivanih novčanih tokova sa nominalnom vrednošću potraživanja utvrđuje se nivo obezvređenja plasmana. Individualna procena obezvređenja plasmana se radi najmanje polugodišnje.

Ukoliko dođe do nekih novih informacija koje prema oceni kreditnih analitičara menjaju kreditnu sposobnost klijenta, vrednost kolaterala i izvesnost ispunjavanja obaveza klijenta prema Banci, radi se vanredna procena obezvređenja plasmana, odnosno utvrđivanja potrebnog nivoa ispravke vrednosti.

- **Grupno procenjivanje ispravke vrednosti**

Banka je za potrebe grupne procene obezvređenja finansijskih sredstava definisala kriterijume za svrstavanje finansijskih instrumenata u nivoe obezvređenja.

Nivoi obezvređenja (1. 2. 3) razlikuju se u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika od momenta inicijalnog priznavanja. Predmet navedene klasifikacije su finansijski instrumenti koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, kao i finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI).

U Nivo 2 svrstavaju potraživanja kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika (u odnosu na momenat inicijalnog priznavanja). Kriterijumi značajnog povećanja kreditnog rizika su:

- docnja preko 30 dana
- *Forborne* status
- značajno povećanje PD-a (*Probability of Default*),
- PM (Proactive Management) status –klasifikacija u Nivo 2 se aktivira kada klijent dobije narandžasti, crveni i svetloplavi signal rane detekcije rizika (EWS) u periodu od najmanje dva uzastopna meseca. Ako ovi signali EWS više ne postoje, klijenti će ostati klasifikovane u Nivo 2 tokom naredna 3 meseca.

Nivo 3 čine plasmani, kod kojih postoji objektivni dokaz o obezvređenju, odnosno subjektivni dokazi o postojanju statusa neizmirenja obaveza. Pod objektivnim dokazom o obezvređenju podrazumeva se kontinuirana docnja iznad 90 dana u materijalno značajnom iznosu. Relativni prag materijalne značajnosti iznosi 1% ukupne bilansne izloženosti, dok se apsolutni prag razlikuje u zavisnosti od pripadnosti izloženosti klasi izloženosti (10.000,00 dinara za dužnike iz klase izloženosti prema fizičkim licima, i 50.000,00 dinara za ostale dužnike). Pod subjektivnim dokazom o postojanju statusa neizmirenja obaveza podrazumeva se procena Banke da klijent neće biti u mogućnosti da u potpunosti izmiri svoje obaveze prema Banci ne uzimajući u obzir realizaciju iz sredstava obezbeđenja. Subjektivna procena statusa neizmirenja obaveza se bazira na kvantitativnim i kvalitativnim, internim i eksterno pribavljenim informacijama o dužniku (npr. broj dana blokade tekućeg računa, stečaj/likvidacija, utuženje i ostali štetni događaji i negativni predznaci identifikovani prilikom subjektivne procene koji ukazuju na značajno pogoršanje finansijskog stanja klijenta i nemogućnost izmirivanja obaveza u potpunosti).

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

- **Grupno procenjivanje ispravke vrednosti (nastavak)**

Kada klijent prestane da ispunjava sve kriterijume za dobijanje statusa neizmirenja obaveza, počinje Probni period. Probni period traje najmanje 90 dana. Tokom Probnog perioda, prati se urednost u izmirivanju obaveza klijenta i njegova finansijska situacija, u cilju utvrđivanja odsustva bilo kog okidača/događaja za dobijanje statusa neizmirenja obaveza. Jedino nakon isteka probnog perioda Banka može razmotriti reklasifikaciju klijenta u status Performing.

U situaciji eksternih događaja, neočekivane prirode, van kontrole banke i sa potencijalnim posledicama, čak i u velikim razmerama, može doći do potrebe za privremenim prilagođavanjima merenja očekivanog kreditnog gubitka (ECL) portfolija banke zbog elemenata koji inače ne bi bili adekvatno obuhvaćeni okvirom IFRS 9. U tom smislu, moraju se uzeti u obzir i dodatna prudencijalna rezervisanja koja su usmerena na obuhvatanje značajnog povećanja kreditnog rizika (SICR) određenih portfolija / sektora / geografskih područja ili na uvođenje povećanja usmerenih na bolje identifikovanje očekivanog kreditnog gubitka na određenim portfolijima / sektorima / geografskim područjima. Iz gore navedenih razloga, Banka je propisala prilagođavanje očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) kroz sledeća elemente:

- Takozvana „komponenta rizika“: dodatni uticaj (prilagođavanje u modelu) na performing izloženosti, a kroz model uslovljavanja usmeren ka budućnosti, sa uticajem na pojedinačni PD parametar, kroz identifikaciju „ekstremnih“ scenarija, koje karakteriše verovatnoća pojave koja je ograničenog karaktera i tipična samo za ekstremne događaje, u poređenju sa dugoročnim makroekonomskim scenarijem. Opisani pristup takođe proizvodi i efekat raspoređivanja u nivo kreditnog kvaliteta 2 rizičnijih klijenata u odnosu na dodeljeni rejting;

- Takozvana „kreditna komponenta“ je dodatni uticaj povezan sa primenom „prudencijalnih rezervi osetljivih na rizik“, radi blagovremene identifikacije usmerene ka budućnosti, potencijalnih ranjivosti specifičnih portfolija – u svim sektorima, geografskim područjima i klasama rejtinga – najviše izloženih potencijalnim uticajima koji proizilaze iz evolucije strukturnih rizika, rizika u nastajanju ili njihove kombinacije. Ovo se utvrđuje za klijente identifikovane u rizičnim klasterima određenih podsektora, kroz određivanje povećanja očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) u korelaciji sa većim procenjenim rizikom. Opisani pristup takođe proizvodi efekat preraspodele po nivoima krednitnog kvaliteta sa klasifikacijom najranjivijih pozicija u nivou kvaliteta 2.

Za sve klijente pravna i fizička lica koja su identifikovana na osnovu gore definisanih kriterijuma na 31. decembar 2025. sprovedeno je uvećanje iznosa očekivanog kreditnog gubitka za RSD 290.139 hiljada za komponentu rizika, odnosno za RSD 1.726,491 hiljada za kreditnu komponentu.

Različiti nivoi obezvređenja imaju za rezultat različite načine obračuna očekivanih kreditnih gubitaka:

- Nivo 1 - 12-mesečni očekivani kreditni gubici,
- Nivo 2 i 3 *“lifetime”* očekivani kreditni gubici.

Banka je razvila internu metodologiju i obračunala parametre rizika (EAD, PD, LGD, CCF) za potrebe obračuna očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa zahtevima MSFI 9. Diskontna stopa koja se u obračunu koristi je efektivna kamatna stopa pojedinačnog ugovora.

U kontekstu obračuna *“lifetime”* očekivanih kreditnih gubitaka, Banka je razvila metodologiju za utvrđivanje EAD-a (*Exposure at Default*) za sve periode do konačne ročnosti finansijskog instrumenta. Za proizvode koji se amortizuju i za koje su raspoloživi planovi otplate, budući EAD se utvrđuje na osnovu planova otplate. Za ostale proizvode koristi se EAD na datum izveštavanja korigovan faktorima kreditne konverzije. Faktori kreditne konverzije, u zavisnosti od vrste proizvoda i segmenta, mogu biti regulatorni ili interno obračunati na osnovu istorijskih podataka o korišćenju raspoloživih limita.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

- **Grupno procenjivanje ispravke vrednosti (nastavak)**

Kao osnova za obračun *"lifetime"* PD parametra korišćeni su postojeći (Basel II) PD modeli usklađeni sa zahtevima MSFI 9:

- prelazak sa TTC (*Through the cycle*) na PIT (*Point in time*) koncept,
- uvođenje koeficijenata (kao korekcije PD-a) koji odražavaju makroekonomski uticaj na parametar za buduće periode, korišćenjem tri scenarija (najverovatniji, najpovoljniji, nepovoljan),
- *"lifetime"* projekcija (korišćen je Markovljev pristup).

Za segmente koji nisu pokriveni PD modelima, kao aproksimacija PD-a koristi se odgovarajuća istorijska stopa *default-a*, uz dodatna (gore navedena) prilagođavanja.

Za klijente/potraživanja koji su predmet grupne procene, LGD (*Loss Given Default*) parametar je obračunat na osnovu prosečnih istorijskih stopa gubitaka za definisane segmente, pri čemu se, dobijene vrednosti koriguju koeficijentima koji predstavljaju meru procenjenog makroekonomskog uticaja na visinu LGD-a za buduće periode. Za navedeno makroekonomsko prilagođavanje parametra koriste se tri scenarija (najverovatniji, najpovoljniji, nepovoljan). Diskontovanje tako dobijenog LGD-a sprovodi se korišćenjem efektivne kamatne stope pojedinačnog ugovora.

Banka uključuje „forward-looking" informacije i u procenu značajnog povećanja kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja i u merenje očekivanih kreditnih gubitaka.

Uključivanje „forward-looking" informacija vrši se kroz prilagođavanje vrednosti PD i LGD parametara kako bi se uvažila očekivanja njihovih promena vezana za makroekonomsko okruženje koje se mogu desiti u narednim godinama.

Makroekonomsko prilagođavanje PD-a se sprovodi stresnim koeficijentima dobijenim interni makroekonoskim modelima. Prosek interne stopa neizmirenja obaveza 4 kvartala iz 2024. koristi se kao početna stopa neizmirenja obaveza u odnosu na koju se računa promena u stopi neizmirenja obaveza na bazi stres test parametara.

U tabelama ispod su prikazane uslovljene stope neizmirenja obaveza koje su primenjene na migracionu matricu kako bi se obuhvatili elementi koji se odnose na buduće događaje za sledeće 3 godine od datuma izveštavanja (za Bazicni IFRS9 scenario kao I za CRO komponentu Managerial overlay-a):

	Bazični IFRS9 parametri		**Uslovljeni DR**								
			Nepovoljni			**Osnovni**			**Najbolji**		
Stress test model	**Model**	**prosečni DR za 2024**	**T**	**t+1**	**t+2**	**T**	**t+1**	**t+2**	**t**	**t+1**	**t+2**
Corporate	SME&LC	*1.73%*	*1.62%*	*1.37%*	*1.62%*	*1.55%*	*1.22%*	*0.98%*	*1.48%*	*1.03%*	*0.74%*
	SME Retail	*5.54%*	*5.57%*	*5.40%*	*5.45%*	*5.33%*	*5.32%*	*5.27%*	*5.04%*	*5.10%*	*5.10%*
	CORPORATE-OTHER	*1.73%*	*1.62%*	*1.37%*	*1.62%*	*1.55%*	*1.22%*	*0.98%*	*1.48%*	*1.03%*	*0.74%*
	SL	*1.73%*	*1.62%*	*1.37%*	*1.62%*	*1.55%*	*1.22%*	*0.98%*	*1.48%*	*1.03%*	*0.74%*
	RETAIL-OTHER	*5.54%*	*5.57%*	*5.40%*	*5.45%*	*5.33%*	*5.32%*	*5.27%*	*5.04%*	*5.10%*	*5.10%*
Retail	*IDV*	*1.44%*	*1.43%*	*1.36%*	*1.18%*	*1.41%*	*1.27%*	*1.06%*	*1.38%*	*1.16%*	*0.90%*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

- **Grupno procenjivanje ispravke vrednosti (nastavak)**

	Managerial overlay parametri		Uslovljeni DR								
			Nepovoljni			Bazni			Najbolji		
Stress test model	**Model**	**prosečni DR za 2024**	**T**	**t+1**	**t+2**	**T**	**t+1**	**t+2**	**t**	**t+1**	**t+2**
Corporate	SME&LC	*1.73%*	*2.31%*	*3.00%*	*3.76%*	*1.55%*	*1.22%*	*0.98%*	*0.98%*	*0.44%*	*0.21%*
	SME Retail	*5.54%*	*6.61%*	*6.57%*	*6.59%*	*5.33%*	*5.32%*	*5.27%*	*4.27%*	*4.29%*	*4.21%*
	CORPORATE-OTHER	*1.73%*	*2.31%*	*3.00%*	*3.76%*	*1.55%*	*1.22%*	*0.98%*	*0.98%*	*0.44%*	*0.21%*
	SL	*1.73%*	*2.31%*	*3.00%*	*3.76%*	*1.55%*	*1.22%*	*0.98%*	*0.98%*	*0.44%*	*0.21%*
	RETAIL-OTHER	*5.54%*	*6.61%*	*6.57%*	*6.59%*	*5.33%*	*5.32%*	*5.27%*	*4.27%*	*4.29%*	*4.21%*
Retail	*IDV*	*1.44%*	*1.75%*	*2.20%*	*2.57%*	*1.41%*	*1.27%*	*1.06%*	*1.06%*	*0.64%*	*0.42%*

Makroekonomsko uslovljavanje LGD-a je vršeno primenom internih makroekonomskih modela za segmente Corporate i SMEReatil, dok su EBA koeficijenati korišćeni u nedostatku interno razvijenih modela za segmente Fizičkih lica i SL (pošto se EBA oslanja samo na Osnovne i Nepovoljne koeficijente, koeficijenti za Povoljan scenario su izračunati interno na osnovu metodologije Grupe napisane u ovu svrhu). „Forward-looking" elementi su izračunati za naredne 3 godine preostale ročnosti u odnosu na izveštajni datum. tako da su parametri rizika Osnovnog scenarija prilagođeni za „add-on" koji uzima u obzir sva tri scenarija. Za makroekonomsko uslovljavanje LGD-a (za segmente koji nisu pokriveni interno razvijenim makroekonomskim modelima) korišćeni su EBA koeficijenti za Ostatak sveta (eng. Rest of the World), budući da koeficijenti nisu dostupni za Srbiju. Vrednost koeficijenata se razlikuje u zavisnosti od pripadnosti segmentu.

U tabeli u nastavku su prikazani EBA koeficijenti koji su korišćeni za makroekonomsko uslovljavanje LGD vrednosti kao i vrednost dodatne komponente (Add on) dobijene na bazi sva tri scenarija:

	Najbolji scenario			Osnovni scenario			Najgori scenario		
LGD segment	**t**	**t+1**	**t+2**	**t**	**t+1**	**t+2**	**t**	**t+1**	**t+2**
OVERDRAFT PERFORMING	0.71	0.71	0.71	1.00	1.00	1.00	1.32	1.32	1.32
OVERDRAFT NON PERFORMING	0.90	0.90	0.90	1.00	1.00	1.00	1.10	1.10	1.10
CREDIT CARDS PERFORMING	0.74	0.74	0.74	1.00	1.00	1.00	1.28	1.28	1.28
CREDIT CARDS NON PERFORMING	0.82	0.82	0.82	1.00	1.00	1.00	1.19	1.19	1.19
CONSUMER LOANS PERFORMING	0.82	0.82	0.82	1.00	1.00	1.00	1.19	1.19	1.19
CONSUMER LOANS NON PERFORMING	0.90	0.90	0.90	1.00	1.00	1.00	1.11	1.11	1.11
MORTGAGE LOANS PERFORMING	0.42	0.42	0.42	0.75	0.75	0.75	1.15	1.15	1.15
MORTGAGE LOANS NON PERFORMING	0.91	0.91	0.91	1.00	1.00	1.00	1.09	1.09	1.09
SPECIALIZED LENDING	0.66	0.66	0.66	1.04	1.04	1.04	1.48	1.48	1.48

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

- **Grupno procenjivanje ispravke vrednosti (nastavak)**

U tabeli u nastavku su prikazani koeficijenti dobijeni na osnovu interno razvijenih makroekonomskih modela, koji su korišćeni za makroekonomsko uslovljavanje LGD vrednosti kao i vrednost dodatne komponente (Add on) dobijene na bazi sva tri scenarija:

	Najbolji scenario			Osnovni scenario			Najgori scenario		
LGD segment	**t**	**t+1**	**t+2**	**t**	**t+1**	**t+2**	**t**	**t+1**	**t+2**
SMELC PERFORMING	0.83	0.79	0.88	0.94	0.94	0.98	1.04	1.01	1.08
SMELC NON PERFORMING	0.89	0.89	0.89	0.97	0.97	0.97	1.03	1.03	1.03
SME RETAIL PERFORMING	0.96	0.95	0.97	0.99	0.98	0.99	1.01	1.00	1.02
SME RETAIL NON PERFORMING	0.96	0.96	0.96	0.99	0.99	0.99	1.01	1.01	1.01

Za izloženosti koje pripadaju segmentu *"Low Default Portfolio"* (države. lokalne samouprave i banke). koriste se parametri dobijeni internim modelima Matične banke. s obzirom na to da Banka u ovom delu portfolija nema dovoljno istorijskih podataka kako bi ih sama obračunala.

Kao odgovor na krizu izazvanu pandemijom virusa Covid-19 Banka je sprovodila set mera koje je donela Narodna banka Srbije sa ciljem podrške građanima i privredi kao i očuvanja stabilnosti finansijskog sistema Republike Srbije u uslovima pandemije. Deo ovih mera uključivao je i obavezu poslovnih banaka da svojim dužnicima – fizičkim licima, poljoprivrednicima, preduzetnicima i privrednim društvima ponudi zastoj u otplati (moratorijum).

Zastoj u otplati sprovođen je tokom 2021. godine na osnovu sledećih odluka Narodne banke Srbije:

- Odluka o privremenim merama za banke u cilju olakšavanja pristupa finansiranju fizičkim licima („Službeni glasnik RS". br. 108/2020 i 119/2021); i
- Odluka o privremenim merama za banke u cilju adekvatnog upravljanja kreditnim rizikom u uslovima pandemije COVID-19 („Službeni glasnik RS". br. 150/2020 i 21/2021)

Sledeća tabela prikazuje strukturu portfolija Banke na koji su primenjene mere definisane navedenim odlukama Narodne banke Srbije u vidu zastoja u otplati (tzv Moratorijum 3), a sa stanjem izloženosti na dan 31. decembra 2025. godine:

U hiljadama dinara	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti**	**Neto izloženost**
Bruto plasmani sa ugovorenim zastojem u otplati			
Fizička lica	**3.287.412**	**1.273.257**	**2.014.155**
Performing	1.772.816	51.978	1.720.838
Past Due	157.340	57.780	99.560
Unl.to Pay	107.379	69.603	37.776
Doubtful	1.249.877	1.093.896	155.981
Privredni subjekti	**141.938**	**112.664**	**29.274**
Performing	22.570	1.363	21.207
Past Due	-	-	-
Unl.to Pay	5.072	4.687	385
Doubtful	114.296	106.614	7.682
Ukupno	**3.429.350**	**1.385.921**	**2.043.429**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje strukturu portfolija Banke na koji su primenjene mere definisane navedenim odlukama Narodne banke Srbije u vidu zastoja u otplati (tzv Moratorijum 3), a sa stanjem izloženosti na dan 31. decembra 2024. godine:

U hiljadama dinara	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Bruto plasmani sa ugovorenim zastojem u otplati			
Fizička lica	**3.870.098**	**1.379.203**	**2.490.895**
Performing	2.201.832	133.143	2.068.689
Past Due	236.743	98.428	138.315
Unl.to Pay	222.918	115.116	107.802
Doubtful	1.208.605	1.032.516	176.089
Privredni subjekti	**266.362**	**120.216**	**146.146**
Performing	107.037	1.196	105.841
Past Due	6.406	3.579	2.827
Unl.to Pay	492	407	85
Doubtful	152.427	115.034	37.393
Ukupno	**4.136.460**	**1.499.419**	**2.637.041**

Dana 14. decembra 2020. godine Narodna banka Srbije donela je Odluku o privremenim merama za banke u cilju adekvatnog upravljanja kreditnim rizikom u uslovima pandemije COVID-19 („Službeni glasnik RS“, br. 150/2020). Ovom odlukom propisuju se nove mere i aktivnosti koje su banke u obavezi da primenjuju u cilju adekvatnog upravljanja kreditnim rizikom u uslovima pandemije COVID-19, a omogućavanjem novih olakšica u otplati obaveza dužnicima. Međutim, na dan 31. decembra 2020. godine Banka nije imala sprovedene olakšice definisane ovom odlukom imajući u vidu kratak vremenski period između donošenja odluke i kraja kalendarske godine. U tom smislu Banka je odobravala olakšice u periodu od 1. januara do 30. maja 2021.

Kao dodatni podsticaj merama ublažavanja negativnih efekata pandemije, Vlada Republike Srbije donela je 16. april 2020. godine Uredbu o utvrđivanju garantne šeme kao mera podrške privredi za ublažavanje posledica pandemije bolesti COVID-19 izazvane virusom SARS-CoV-2 ("Službeni glasnik RS", broj 57/2020, 62/20-dr, propis i 65/20-dr. propis). Narodna skupština Republike Srbije je 17. decembra 2020. godine usvojila Zakon o utvrđivanju garantne šeme kao mera podrške privredi za ublažavanje posledica pandemije bolesti COVID-19 izazvane virusom SARS-COV-2 ("Sl. glasnik RS", br. 153/2020) kojim je pomenuta Uredba stavljena van snage, čime podrška privredi nastavlja da funkcioniše pod okriljem ovog Zakona (u daljem tekstu garantna šema 1). Nakon toga, Narodna skupština Republike Srbije je 22. aprila 2021.usvojila novi Zakon o utvrđivanju druge garantne šeme kao mera dodatne podrške privredi usled produženog negativnog uticaja pandemije bolesti COVID-19 izazvane virusom SARS-COV-2 ("Sl. glasnik RS", br. 40/2021 i 129/2021) kojim se mere podrške privredi nastavljaju do 30. juna 2022. (u daljem tekstu garantna šema 2). Garantnom šemom Republika Srbija je preuzela obavezu da kao jemac izmiri buduća nenaplaćena potraživanja banaka nastala po osnovu kredita odobrenih sa namenom finansiranja likvidnosti i obrtnih sredstava privrednih subjekata, a sve sa ciljem ublažavanja negativnih ekonomskih i finansijskih posledica pandemije.

U okviru garantne šeme 1 predviđeno je da poslovne banke odobravaju kredite privredi sa rokom otplate koji ne može biti duži od 36 meseci, uključujući i grejs period u trajanju od devet do 12 meseci. U okviru garantne šeme 2 predviđen je rok otplate kredita od maksimalno 60 meseci, uključujući i grejs period u trajanju od 18 do 24 meseci. Maksimalni iznos kredita je iznos koji je jednak manjem od dva iznosa:

- 25% za garantnu šemu 1, odnosno 30% za garantnu šemu 2 prihoda korisnika kredita iz 2019. godine prema finansijskim izveštajima koje je korisnik kredita dostavio Agenciji za privredne registre za statističke svrhe za tu godinu; ili
- iznosa od 3.000.000 evra.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Maksimalni dozvoljeni iznos Pojedinačne garancije koju je na osnovu Zakona obezbedila država se obračunava kao proizvod osiguranog portfolija pojedinačne banke, stope pokrića (80%) i stope maksimalne garancije (30%% za garantnu šemu 1 odnosno 32% za garantnu šemu 2). Maksimalni ukupni iznos garancije na nivou osiguranog portfolija bankarskog sektora Republike Srbije iznosi 480.000.000 evra za garantnu šemu 1. odnosno 128.000.000 evra za garantnu šemu 2.

Sledeća tabela prikazuje strukturu portfolija Banke isplaćenog iz garantne šeme sa Republikom Srbijom, a sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine. Sama garancija Republike Srbije za otplatu kredita iz garantne šeme je istekla na 31. decembar 2025. Preostali iznos bruto potraživanja koja su još u otplati iznosi RSD 225.899 hiljada.

U hiljadama dinara **31. decembar 2025.**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti**	**Neto izloženost**
Bruto plasmani isplaćeni iz garantne šeme			
Performing	217.507	9.749	207.758
Past Due	-	-	-
Unl.to Pay	4.083	3.110	973
Doubtful	4.309	2.421	1.888
Ukupno	**225.899**	**15.280**	**210.619**

U hiljadama dinara **31. decembar 2024.**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti**	**Neto izloženost**
Bruto plasmani isplaćeni iz garantne šeme			
Performing	630.691	21.876	608.815
Past Due	-	-	-
Unl.to Pay	2.271	1.391	880
Doubtful	32.120	24.806	7.314
Ukupno	**665.082**	**48.073**	**617.009**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana, usklađenu sa pravilima Matične banke.

Sledeće tabele prikazuju kvalitet portfolija (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) zasnovan na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*						Vanbilansne stavke				
	Plasmani komitentima i drugim finansijskim organizacijama			Plasmani bankama			izložene kreditnom riziku			Ukupno	Ukupno
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**2025.***	**2024.***
Klase:											
Performing	631.545.819	57.534.005	-	238.452.998	-	-	272.789.680	9.983.178	-	1.210.305.680	1.146.606.362
Past Due	-	-	2.850.203	-	-	-	-	-	43.225	2.893.428	2.927.827
Unlikely to Pay	-	-	5.204.686	-	-	-	-	-	387.099	5.591.785	5.054.262
Doubtful	-	-	9.831.142	-	-	-	-	-	216.541	10.047.683	9.701.736
Ukupno	**631.545.819**	**57.534.005**	**17.886.031**	**238.452.998**	**-**	**-**	**272.789.680**	**9.983.178**	**646.865**	**1.228.838.576**	**1.164.290.187**

	Ispravke vrednosti i rezervisanja komitentima i drugim finansijskim organizacijama			Ispravke vrednosti i rezervisanja bankama				
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.***	**Ukupno 2024.***
Klase:								
Performing	3.918.851	5.675.120	-	16.184	-	-	9.610.155	11.932.697
Past Due	-	-	1.372.302	-	-	-	1.372.302	1.266.436
Unlikely to Pay	-	-	3.038.328	-	-	-	3.038.328	3.276.697
Doubtful	-	-	8.460.233	-	-	-	8.460.233	7.754.686
Ukupno	**3.918.851**	**5.675.120**	**12.870.863**	**16.184**	**-**	**-**	**22.481.018**	**24.230.516**

* *Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije koje su u celosti svrstane u Nivo 1.*
Klase past due, unlikely to pay i doubtful predstavljaju *non-performing* plasmane (obezvređena potraživanja).

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Sledeće tabele prikazuju strukturu portfolija Banke prema tipovima plasmana i broju dana docnje (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) u nivou kvaliteta 3. sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

U 000 RSD	Velika preduzeća			Mala, srednja preduzeća i preduzetnici			Hipotekarni krediti fizičkim licima			Ostali plasmani fizičkim licima			UKUPNO		
Na dan 31. decembar 2025.	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**
do 90 dana docnje	185.030	91.190	49%	1.349.140	640.794	47%	869.835	362.119	42%	2.418.736	1.169.832	48%	**4.822.741**	**2.263.935**	**47%**
preko 90 dana docnje	1.188.522	487.699	41%	4.159.075	3.362.800	81%	1.413.962	904.069	64%	6.301.730	5.566.829	88%	**13.063.289**	**10.321.397**	**79%**
UKUPNO	**1.373.552**	**578.889**	**42%**	**5.508.215**	**4.003.594**	**73%**	**2.283.797**	**1.266.188**	**55%**	**8.720.466**	**6.736.661**	**77%**	**17.886.030**	**12.585.332**	**70%**

U 000 RSD	Velika preduzeća			Mala, srednja preduzeća i preduzetnici			Hipotekarni krediti fizičkim licima			Ostali plasmani fizičkim licima			UKUPNO		
Na dan 31. decembar 2024.	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**	**Bruto izloženost**	**Ispravka vrednosti i rezervisanja**	**Stopa pokrića**
do 90 dana docnje	424.985	323.121	76%	1.102.376	675.297	61%	958.642	353.590	37%	3.562.906	1.813.150	51%	**6.048.909**	**3.165.158**	**52%**
preko 90 dana docnje	207.500	184.237	89%	3.729.005	2.885.215	77%	1.609.740	950.989	59%	5.612.676	4.808.959	86%	**11.158.920**	**8.829.401**	**79%**
UKUPNO	**632.485**	**507.358**	**80%**	**4.831.381**	**3.560.513**	**74%**	**2.568.382**	**1.304.579**	**51%**	**9.175.582**	**6.622.109**	**72%**	**17.207.830**	**11.994.560**	**70%**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Sledeće tabele prikazuju kvalitet portfolija po tipovima bruto potraživanja Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine:

U hiljadama dinara	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke				
Žiro-račun	78.381.011	-	-	78.381.011
Obavezna rezerva kod NBS	63.338.758	-	-	63.338.758
Ukupno	**141.719.770**	**-**	**-**	**141.719.770**
Hartije od vrednosti				
Obveznice Republike Srbije	86.895.904	-	-	86.895.904
Ostale hartije od vrednosti	7.971.085			7.971.085
Ukupno	**94.866.989**	**-**	**-**	**94.866.989**
Plasmani privredi i drugim finansijskim organizacijama (osim banaka)				
Bilansa aktiva izložena kreditnom riziku	337.821.131	26.749.013	6.881.767	371.451.911
Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	224.625.556	8.349.025	434.455	233.409.036
Ukupno	**562.446.687**	**35.098.038**	**7.316.222**	**604.860.947**
Plasmani stanovništvu				
Bilansa aktiva izložena kreditnom riziku	293.724.688	30.784.992	11.004.263	335.513.943
Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	44.668.204	1.634.153	212.411	46.514.768
Ukupno	**338.392.892**	**32.419.145**	**11.216.674**	**382.028.712**
Plasmani Bankama				
Bilansa aktiva izložena kreditnom riziku	238.452.998	-	-	238.452.998
Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	3.495.920	-	-	3.495.920
Ukupno	**241.948.918**	**-**	**-**	**241.948.918**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Sledeće tabele prikazuju kvalitet portfolija za performing klijente (bruto izloženost) na osnovu internog rejtinga Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine.

	Plasmani komitentima		Plasmani bankama		Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 1**	**Nivo 2**		**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Ukupno**
Rejting								
A	175.507.280	102.885	-	-	175.610.165	125.392.385	1.057	301.003.607
B	332.159.196	22.723.560	-	-	354.882.756	116.225.035	7.335.501	478.443.292
C	12.662.670	34.020.961	-	-	46.683.631	1.787.325	2.620.124	51.091.080
Satisfatory	-		-	-	-	-		-
Good	-		-	-	-	-	-	-
Strong	-		-	-	-	-	-	-
Weak	-	-	-	-	-	-	-	-
Nije pokriveno modelima	111.216.080	686.598	221.149.914	-	333.052.592	28.073.132	26.495	361.152.219
I	-	-	15.392.028	-	15.392.028	1.279.770	-	16.671.798
M	593		1.911.057	-	1.911.650	20.305	-	1.931.955
R	-	-	-	-	-	11.728	-	11.728
S	-	-	-	-	-	-	-	-
								-
Ukupno	**631.545.819**	**57.534.004**	**238.452.999**	**-**	**927.532.822**	**272.789.680**	**9.983.177**	**1.210.305.681**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Pregled kretanja i stanja rezervisanja za očekivane kreditne gubitke prema tipu finansijskog instrumenta u 2025. godini:

Kretanja IFRS rezervisanja u 2025.

	Krediti i potraživanja i vanbilansne stavke			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.**
Početno stanje - 01.01.2025.	**3.430.763**	**8.501.935**	**12.297.818**	**24.230.516**
Transfer u nivo 1	2.443.842	(2.277.904)	(165.938)	-
Transfer u nivo 2	(178.478)	622.290	(443.812)	-
Transfer u nivo 3	(35.710)	(419.445)	455.155	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(2.630.096)	(386.291)	1.729.776	(1.286.611)
Nova produkcija*	1.656.252	1.299.589	2.261.415	5.217.257
Naplata	(788.391)	(1.665.053)	(617.497)	(3.070.941)
Prenos na vanbilans	-	-	(2.610.208)	(2.610.208)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	(35.847)	(35.847)
Stanje na 31.12.2025.	**3.898.183**	**5.675.121**	**12.870.862**	**22.444.166**

	Hartije od vrednosti (FVOCI i koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti)			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.**
Početno stanje - 01.01.2025.	**262.672**	**-**	**-**	**262.672**
Transfer u nivo 2	-	-	-	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(118.157)	-	-	(118.157)
Nova produkcija	92.524	-	-	92.524
Naplata	(61.622)	-	-	(61.622)
Stanje na 31.12.2025.	**175.417**	**-**	**-**	**175.417**

	Banka			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.**
Početno stanje - 01.01.2025.	**25.514**	**2.362**	**-**	**27.876**
Transfer u nivo 1	2.356	(2.356)	-	-
Transfer u nivo 2	-	-	-	-
Transfer u nivo 3	-	-	-	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(3.514)	-	-	(3.514)
Nova produkcija*	15.169	-	-	15.169
Naplata	(23.341)	(6)	-	(23.347)
Prenos na vanbilans	-	-	-	-
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	-	-
Stanje na 31.12.2025.	**16.184**	**-**	**-**	**16.184**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

U hiljadama dinara	Stanovništvo			
	Nivo 1	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.**
Početno stanje - 01.01.2025.	**1.380.884**	**5.035.881**	**8.036.079**	**14.452.844**
Transfer u nivo 1	1.997.927	(1.845.855)	(152.072)	-
Transfer u nivo 2	(100.288)	469.797	(369.509)	-
Transfer u nivo 3	(23.376)	(335.721)	359.097	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(2.166.930)	(745.734)	1.360.063	(1.552.601)
Nova produkcija*	1.163.175	410.560	1.588.050	3.161.785
Naplata	(364.948)	(988.224)	(71.863)	(1.425.035)
renos na vanbilans	-	-	(1.698.507)	(1.698.507)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	-	-
Stanje na 31.12.2025.	**1.886.444**	**2.000.704**	**9.051.338**	**12.938.486**

U hiljadama dinara	Privreda			
	Nivo 1	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.**
Početno stanje - 01.01.2025.	**2.024.365**	**3.463.692**	**4.261.739**	**9.749.796**
Transfer u nivo 1	443.559	(429.693)	(13.866)	-
Transfer u nivo 2	(78.190)	152.493	(74.303)	-
Transfer u nivo 3	(12.334)	(83.724)	96.058	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(459.652)	359.443	369.713	269.504
Nova produkcija*	477.909	889.029	673.365	2.040.303
Naplata	(400.102)	(676.823)	(545.634)	(1.622.559)
Prenos na vanbilans	-	-	(911.701)	(911.701)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	(35.847)	(35.847)
Stanje na 31.12.2025.	**1.995.555**	**3.674.417**	**3.819.524**	**9.489.496**

U 2025. i 2024. godini ne postoje finansijska sredstva koja su kreditno obezvređena, a kod kojih su ugovoreni uslovi značajno izmenjeni tako da dolazi do prestanka priznavanja originalnog sredstva i priznavanja novog finansijskog sredstva (POCI).

** Nova produkcija predstavlja klasifikaciju u okviru nivoa na dan 31. decembar 2025. godine a ne prilikom inicijalnog odobravanja.*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

Pregled kretanja i stanja rezervisanja za očekivane kreditne gubitke prema tipu finansijskog instrumenta u 2024. godini:

Kretanja IFRS rezervisanja u 2024.

	Krediti i potraživanja			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2024.**
Početno stanje - 01.01.2024.	**3.138.257**	**7.193.267**	**12.070.008**	**22.401.532**
Transfer u nivo 1	2.779.669	(2.609.365)	(170.304)	-
Transfer u nivo 2	(206.613)	572.396	(365.783)	-
Transfer u nivo 3	(28.766)	(469.360)	498.126	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(3.434.256)	2.848.873	2.109.006	1.523.623
Nova produkcija*	1.749.931	2.219.766	1.967.788	5.937.485
Naplata	(567.459)	(1.253.642)	(818.902)	(2.640.003)
Prenos na vanbilans	-	-	(2.817.786)	(2.817.786)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	(174.333)	(174.333)
Stanje na 31.12.2024.	**3.430.763**	**8.501.935**	**12.297.820**	**24.230.518**

	Hartije od vrednosti (FVOCI i koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti)**			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2024.**
Početno stanje - 01.01.2024.	**215.447**	**169.657**	**-**	**385.104**
Transfer u nivo 2	169.657	(169.657)	-	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(317.824)	-	-	(317.824)
Nova produkcija	225.819	-	-	225.819
Naplata	(30.427)		-	(30.427)
Stanje na 31.12.2024.	**262.672**	**-**	**-**	**262.672**

*Nova produkcija predstavlja klasifikaciju u okviru nivoa na dan 31. decembar 2024. godine a ne prilikom inicijalnog odobravanja.

** U skladu sa MSFI 9, efekat obezvređenja dužničkih hartija FVOCI priznaje se kroz ostali rezultat i bilans uspeha, i njima se ne umanjuje knjigovodstvena vrednost hartija u bilansu stanja pa s tim u vezi nastaje neusaglašenost sa ispravkom vrednosti u uvodnoj tabeli maksimalne kreditne izloženosti na dan 31. decembar 2024. godine koja predstavlja isključivo deo ispravke vrednosti po osnovu hartija od vrednosti koje se vode po amortizovanoj vrednosti.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava (nastavak)

	Banka			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2024.**
Početno stanje - 01.01.2024.	**33.903**	**10**	**-**	**33.913**
Transfer u nivo 1	-	-	-	-
Transfer u nivo 2	(14)	14	-	-
Transfer u nivo 3	-	-	-	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(2.672)	2.338	-	(334)
Nova produkcija*	23.345	-	-	23.345
Naplata	(29.048)	-	-	(29.048)
Prenos na vanbilans	-	-	-	-
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	-	-
Stanje na 31.12.2024.	**25.514**	**2.362**	**-**	**27.876**

	Stanovništvo			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2024.**
Početno stanje - 01.01.2024.	**911.780**	**3.348.468**	**8.179.074**	**12.439.322**
Transfer u nivo 1	1.212.862	(1.044.626)	(168.236)	-
Transfer u nivo 2	(127.922)	493.611	(365.689)	-
Transfer u nivo 3	(20.711)	(359.234)	379.945	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(1.080.660)	1.649.688	1.654.833	2.223.861
Nova produkcija*	690.154	1.590.122	795.975	3.076.251
Naplata	(204.620)	(642.148)	-	(846.768)
Prenos na vanbilans	-	-	(2.439.823)	(2.439.823)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	-	-
Stanje na 31.12.2024.	**1.380.884**	**5.035.881**	**8.036.079**	**14.452.843**

	Privreda			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2024.**
Početno stanje - 01.01.2024.	**2.192.573**	**3.844.789**	**3.890.934**	**9.928.296**
Transfer u nivo 1	1.566.807	(1.564.739)	(2.068)	-
Transfer u nivo 2	(78.677)	78.772	(95)	-
Transfer u nivo 3	(8.055)	(110.126)	118.181	-
Promene IFRS rezervisanja po osnovu promene vrednovanja	(2.350.924)	1.196.846	454.172	(699.906)
Nova produkcija*	1.036.433	629.644	1.171.813	2.837.890
Naplata	(333.792)	(611.495)	(818.902)	(1.764.189)
Prenos na vanbilans	-	-	(377.963)	(377.963)
Prodaja (ustupanje) potraživanja	-	-	(174.333)	(174.333)
Stanje na 31.12.2024.	**2.024.365**	**3.463.691**	**4.261.739**	**9.749.795**

** Nova produkcija predstavlja klasifikaciju u okviru nivoa i na dan 31. decembar 2024. godine i na dan 31. decembar 2025. godine a ne prilikom inicijalnog odobravanja.*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku*

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku		Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		Ukupno 2025.
U hiljadama dinara	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima i bankama**
Srbija	704.649.450	203.949.842	279.437.564	396.676	1.188.433.532
Evropa	2.269.917	32.665.851	476.675	2.996.954	38.409.397
Amerika	38.327	1.796.316	6.943	-	1.841.586
Ostatak sveta	8.162	40.990	2.622	102.290	154.064
Ukupno	**706.965.856**	**238.452.999**	**279.923.804**	**3.495.920**	**1.228.838.579**

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku		Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		Ukupno 2024.
U hiljadama dinara	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima i bankama**
Srbija	625.369.937	222.167.129	247.773.055	398.048	1.095.708.170
Evropa	2.131.563	50.654.935	532.700	1.251.601	54.570.799
Amerika	28.853	13.350.925	4.289	142.891	13.526.958
Ostatak sveta	7.952	474.586	1.722	-	484.260
Ukupno	**627.538.305**	**286.647.575**	**248.311.767**	**1.792.541**	**1.164.290.187**

* *Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije.*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku* (nastavak)

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po sektorima, na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	Ukupno 2025.
Privreda	**348.308.502**	**232.386.533**	**580.695.035**
Trgovina	99.337.869	64.430.278	163.768.147
Saobraćaj i veze	21.320.528	14.784.317	36.104.845
Građevinarstvo	21.106.589	63.866.463	84.973.052
Usluge. turizam i ugostiteljstvo	31.984.265	20.242.468	52.226.733
Proizvodnja hrane i pića	26.628.069	10.919.109	37.547.178
Proizvodnja trajnih dobara	53.519.872	32.134.842	85.654.713
Poljoprivreda. lov. ribolov i šumarstvo	11.224.604	2.639.376	13.863.980
Ostalo	83.186.706	23.369.680	106.556.386
Banke	**238.452.998**	**3.495.920**	**241.948.918**
Lokalna samouprava	**23.143.410**	**1.022.503**	**24.165.913**
Plasmani stanovništvu	**335.513.943**	**46.514.768**	**382.028.711**
Stambeni krediti	161.415.268	-	161.415.268
Ostali	174.098.675	46.514.768	220.613.443
Ukupno	**945.418.853**	**283.419.724**	**1.228.838.577**

* *Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije.*

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	Ukupno 2024.
Privreda	**331.691.656**	**205.776.343**	**537.467.998**
Trgovina	88.137.298	61.494.117	149.631.415
Saobraćaj i veze	22.047.759	15.427.008	37.474.767
Građevinarstvo	21.457.306	61.350.723	82.808.029
Usluge. turizam i ugostiteljstvo	37.726.748	12.007.632	49.734.379
Proizvodnja hrane i pića	22.803.169	10.496.936	33.300.105
Proizvodnja trajnih dobara	51.538.086	30.098.239	81.636.325
Poljoprivreda. lov. ribolov i šumarstvo	11.767.843	2.610.064	14.377.908
Ostalo	76.213.447	12.291.623	88.505.070
Banke	**286.647.575**	**1.792.541**	**288.440.115**
Lokalna samouprava	**15.036.707**	**593.575**	**15.630.282**
Plasmani stanovništvu	**280.809.942**	**41.941.849**	**322.751.791**
Stambeni krediti	137.441.427	-	137.441.427
Ostali	143.368.515	41.941.849	185.310.364
Ukupno	**914.185.880**	**250.104.307**	**1.164.290.187**

* *Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije.*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija

Starosna analiza neobezvređenih kredita i plasmana komitentima

Starosna analiza neobezvređenih kredita i plasmana komitentima koji su dospeli a nisu obezvređeni i prikaz nedospelih i neobezvređenih plasmana na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, prezentovani su u sledećim tabelama:

	Plasmani komitentima i bankama*			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2025.**
Potraživanja bez docnje:	854.807.720	51.040.122	2.259.361	908.107.204
Potraživanja sa docnjom:	15.191.097	6.493.882	15.626.669	37.311.649
01-30 dana	15.191.097	4.939.982	2.085.489	22.216.568
31-60 dana	-	1.037.691	308.555	1.346.246
61-90 dana	-	516.210	169.335	685.545
>90 dana	-	-	13.063.289	13.063.289
Ukupno	**869.998.818**	**57.534.005**	**17.886.031**	**945.418.853**

	Plasmani komitentima i bankama*			
U hiljadama dinara	**Nivo 1**	**Nivo 2**	**Nivo 3**	**Ukupno 2024.**
Potraživanja bez docnje:	805.179.832	69.833.807	2.730.325	877.743.964
Potraživanja sa docnjom:	13.799.356	8.165.055	14.477.505	36.441.916
01-30 dana	13.799.356	7.023.721	2.026.205	22.849.283
31-60 dana	-	827.421	846.107	1.673.528
61-90 dana	-	313.913	446.272	760.185
>90 dana	-	-	11.158.920	11.158.920
Ukupno	**818.979.188**	**77.998.862**	**17.207.830**	**914.185.880**

* *Primenjena je nova definicija za obračun docnje u skladu sa novom definicijom statusa neizmirenja obaveza koja je primenjena u 2019. godini (detaljnije u tački 29.1).*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza sredstava obezbeđenja*

Analiza bilansnih i vanbilansnih stavki portfolija prema sredstvima obezbeđenja, na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, prikazana je kako sledi:

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	Ukupno 2025.
Plasmani pravnim licima:	**348.308.501**	**232.386.532**	**580.695.033**
Obezbeđeno garancijom države	17.136.959	-	17.136.959
Obezbeđeno garancijom	2.335.657	-	2.335.657
Obezbeđeno hipotekom	30.902.020	619.486	31.521.506
Obezbeđeno depozitom	1.218.854	2.563.251	3.782.105
Neobezbeđeno kolateralom	296.715.010	229.203.796	525.918.806
Plasmani bankama:	**238.452.998**	**3.495.920**	**241.948.918**
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	238.452.998	3.495.920	241.948.918
Plasmani lokalnoj samoupravi:	**23.143.410**	**1.022.503**	**24.165.914**
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	23.143.410	1.022.503	24.165.914
Plasmani stanovništvu:	**335.513.943**	**46.514.768**	**382.028.712**
Obezbeđeno stambenom hipotekom	129.571.706	-	129.571.706
Obezbeđeno nestambenom hipotekom	1.021.516	-	1.021.516
Obezbeđeno depozitom	243.654	383.479	627.134
Neobezbeđeno kolateralom	204.677.068	46.131.289	250.808.357
Ukupno	**945.418.853**	**283.419.724**	**1.228.838.577**

* *Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije.*

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza sredstava obezbeđenja (nastavak)

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	Ukupno 2024.
Plasmani pravnim licima:	**331.691.656**	**205.776.343**	**537.467.998**
Obezbeđeno garancijom države	11.280.889	-	11.280.889
Obezbeđeno garancijom	4.021.817	-	4.021.817
Obezbeđeno hipotekom	26.363.459	879.883	27.243.343
Obezbeđeno depozitom	2.171.963	1.703.416	3.875.379
Neobezbeđeno kolateralom	287.853.527	203.193.044	491.046.570
Plasmani bankama:	**286.647.575**	**1.792.541**	**288.440.115**
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	286.647.575	1.792.541	288.440.115
Plasmani lokalnoj samoupravi:	**15.036.707**	**593.575**	**15.630.282**
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	15.036.707	593.575	15.630.282
Plasmani stanovništvu:	**280.809.942**	**41.941.849**	**322.751.791**
Obezbeđeno stambenom hipotekom	119.080.402	-	119.080.402
Obezbeđeno nestambenom hipotekom	1.306.475	-	1.306.475
Obezbeđeno depozitom	358.397	397.069	755.466
Neobezbeđeno kolateralom	160.064.668	41.544.780	201.609.449
Ukupno	**914.185.880**	**250.104.307**	**1.164.290.187**

Sva sredstva obezbeđenja su prikazana do visine potraživanja. Hipoteka kao sredstvo obezbeđenja dodatno mora zadovoljiti uslove za priznavanje propisane od strane NBS i to: da je upisana u odgovarajući registar, da za predmetnu nepokretnost postoji procena vrednosti ovlašćenog procenjivača ne starija od 3 godine (osim u slučaju stambene nepokretnosti kod koje iznos preostalog potraživanja ne prelazi 40% njene vrednosti), da vlasnik nepokretnosti nije u stečaju, da procenjena vrednost nepokretnosti umanjena za iznos svih potraživanja sa višim pravom prvenstva nije manja od vrednosti potraživanja, da se potraživanja obezbeđena hipotekom izmiruju s docnjom ne dužom od 720 dana.

Prikaz odnosa bruto stanja stambenih kredita prema vrednosti kolaterala (LTV racio) na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dat je u sledećoj tabeli:

Stambeni LTV	U hiljadama dinara 2025.	2024.
< 50%	76.112.132	60.343.364
51%-70%	49.248.974	44.338.474
71%-90%	31.696.491	28.132.652
90%-100%	3.984.755	2.017.807
> 100%	372.917	2.609.130
Ukupno	**161.415.268**	**137.441.427**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza obezvređenih plasmana

Prikaz stanja i ispravki vrednosti obezvređenih plasmana (klase past due, unlikely to pay i doubtful) na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dat je u sledećim tabelama:

	Ukupni plasmani		Ispravka vrednosti i rezervisanja		Ukupno 2025.
U hiljadama dinara	**Bilansna izloženost**	**Vanbilansna izloženost**	**Bilansna izloženost**	**Vanbilansna izloženost**	**Neto knjigovodstvena vrednost**
Pojedinačna procena	3.953.811	379.439	1.929.914	139.653	2.263.683
Grupna procena	13.932.220	267.427	10.655.417	145.879	3.398.351
Ukupno	**17.886.031**	**646.866**	**12.585.331**	**285.532**	**5.662.034**

	Ukupni plasmani		Ispravka vrednosti i rezervisanja		Ukupno 2024.
U hiljadama dinara	**Bilansna izloženost**	**Vanbilansna izloženost**	**Bilansna izloženost**	**Vanbilansna izloženost**	**Neto knjigovodstvena vrednost**
Pojedinačna procena	2.525.350	249.639	1.608.390	188.099	978.501
Grupna procena	14.682.479	226.356	10.386.170	115.160	4.407.505
Ukupno	**17.207.830**	**475.995**	**11.994.560**	**303.259**	**5.386.006**

Promena bilansne izloženosti obezvređenh plasmana (klase past due, unlikely to pay i doubtful) u 2025. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

Početno stanje 01.01.2025.	**17.207.830**
Novi obezvređeni plasmani	3.537.653
Promena stanja obezvređenih plasmana	(1.343.049)
Prebacivanje na vanbilansnu evidenciju	(2.474.749)
Oporavak obezvređenih plasmana	958.345
Stanje na 31.12.2025.	**17.886.030**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza restrukturiranih plasmana

Prikaz stanja bilansne aktive i ispravki vrednosti reprogramiranih plasmana dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine dat je su sledećim tabelama:

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku		Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		Ukupno 2025.
U hiljadama dinara	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima i bankama**
Restrukturirana potraživanja:					
Stanje potraživanja	**5.279.922**	**-**	**12**	**-**	**5.279.934**
Nivo obezvređenja 1	-	-	-	-	-
Nivo obezvređenja 2	2.047.719	-	-	-	2.047.719
Nivo obezvređenja 3	3.232.204	-	12	-	3.232.215
Ispravka vrednosti	**(2.097.648)**	**-**	**(9)**	**-**	**(2.097.657)**
Nivo obezvređenja 1	-	-	-	-	-
Nivo obezvređenja 2	(141.383)	-	-	-	(141.383)
Nivo obezvređenja 3	(1.956.265)	-	(9)	-	(.1.956.274)
Neto stanje	**3.182.274**	**-**	**3**	**-**	**3.182.277**

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku		Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		Ukupno 2024.
U hiljadama dinara	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima**	**Plasmani bankama**	**Plasmani komitentima i bankama**
Restrukturirana potraživanja:					
Stanje potraživanja	**5.453.904**	**-**	**-**	**-**	**5.453.904**
Nivo obezvređenja 1	-	-	-	-	-
Nivo obezvređenja 2	2.716.345	-	-	-	2.716.345
Nivo obezvređenja 3	2.737.559	-	-	-	2.737.559
Ispravka vrednosti	**(2.169.962)**	**-**	**-**	**-**	**(2.169.962)**
Nivo obezvređenja 1	-	-	-	-	-
Nivo obezvređenja 2	(239.121)	-	-	-	(239.121)
Nivo obezvređenja 3	(1.930.841)	-	-	-	(1.930.841)
Neto stanje	**3.283.942**	**-**	**-**	**-**	**3.283.942**

Početno stanje - 01.01.2025.	**5.453.904**
Nova restrukturirana potraživanja tokom perioda	6.615.788
Promena stanja restrukturiranih potraživanja	(2.143.678)
Prestanak statusa restrukturiranih potraživanja	(4.646.080)
Stanje na 31.12.2025.	**5.279.934**

Reprogramiranim potraživanjima smatraju se sva potraživanja kod kojih je izmenom prethodno ugovorenih uslova došlo do omogućavanja određenih olakšica klijentu kao što su: rok izmirivanja obaveza, dinamika izmirivanja obaveza, kamatna stopa i drugo.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza faktora kreditne konverzije

Pregled faktora kreditne konverzije (CCF) za vanbilansne stavke u portfoliju na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine. prikazan je kako sledi:

	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku			Ukupno 2025.
U hiljadama dinara	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani stanovništvu	Plasmani komitentima i bankama
CCF				
6%	-	-	15.862.998	15.862.998
20%	174.342.491	1.981.084	-	176.323.575
22%	-	-	4.037.963	4.037.963
24%	2.234.849	-	-	2.234.849
29%	-	-	2.449.929	2.449.929
30%	312.075	-	1.529.193	1.841.268
40%	11.223.033	-	-	11.223.033
41%	1.701.851	-	-	1.701.851
42%	-	-	977.381	977.381
45%	-	-	509.146	509.146
46%	-	-	5.051.736	5.051.736
48%	-	-	1.943.506	1.943.506
50%	32.534.284	1.439.573	171	33.974.028
60%	-	-	12.302.964	12.302.964
64%	-	-	540.021	540.021
82%	-	-	127.270	127.270
88%	-	-	118.014	118.014
100%	11.060.452	75.263	1.064.476	12.200.191
Ukupno	**233.409.035**	**3.495.920**	**46.514.768**	**283.419.723**

	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku			Ukupno 2024.
U hiljadama dinara	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani stanovništvu	Plasmani komitentima i bankama
CCF				
20%	163.390.817	1.196.492	19.422.848	184.010.157
22%	-	-	2.033.785	2.033.785
25%	427.059	-	-	427.059
29%	-	-	1.744.733	1.744.733
30%	-	-	1.067.157	1.067.157
31%	239.301	-	-	239.301
39%	10.677.836	-	-	10.677.836
43%	-	-	743.931	743.931
45%	1.547.307	-	3.702.134	5.249.441
48%		-	2.124.044	2.124.044
50%	26.233.210	596.049	45	26.829.305
60%		-	9.639.312	9.639.312
64%	-	-	449.639	449.639
82%	-	-	111.927	111.927
89%	-	-	41.393	41.393
100%	3.854.386	-	860.902	4.715.288
Ukupno	**206.369.917**	**1.792.541**	**41.941.849**	**250.104.307**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.2. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

Sektor za upravljanje rizicima je odgovoran za merenje i praćenje stanja likvidnosti kao i za redovnu izradu izveštaja koji prikazuju uticaj pomeranja različitih kategorija aktive i pasive Banke na likvidnosnu poziciju Banke. Sistem upravljanja rizikom likvidnosti je usklađen sa merama i kriterijumima propisanim kako od strane Matične banke, tako i regulatornim normama definisanim od strane Narodne banke Srbije.

Osnovne aktivnosti sistema upravljanja rizikom likvidnosti podrazumevaju:

- projektovanje priliva i odliva gotovine;
- postavljanje i praćenje indikatora likvidnosti;
- merenje i praćenje likvidnosti banke;
- praćenje pokazatelja krize likvidnosti; i
- pripremanje izveštaja za rukovodstvo.

Sistem praćenja i merenja rizika likvidnosti se bazira na sledećim osnovnim merama:

- Regulatorni pokazatelji likvidnosti: pokazatelj pokrića likvidnom aktivom – LCR (uključujući LCR po značajnim valutama), pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja – NSFR (uključujući NSFR po valutama), pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti.

Regulatorni pokazatelj likvidnosti

Primenjujući smernice Evropske bankarske uprave (EBA) i Bazel III regulative i poštujući specifičnosti srpskog tržišta i makroekonomskog okruženja, Narodna banka Srbije u skadu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti zahteva izveštavanje o regulatornim pokazateljima likvidnosti LCR (pokazatelj pokrića likvidnom aktivom) i NSFR (pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja) kao i o pokazatelju likvidnosti i užem pokazatelju likvidnosti.

Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom - LCR

LCR pokazatelj ima za cilj da obezbedi adekvatan nivo visoko likvidne aktive banke (gotovina ili aktiva koja može biti konvertovana u gotovinu bez ili sa malim gubitkom vrednosti) u cilju zadovoljenja potreba za likvidnošću u periodu od 30 dana stres scenarija.

Odluka o upravljanju rizikom likvidnost banke propisana od strane Narodne banke Srbije je skoro u potpunosti usklađena sa Bazel III regulativom odnosno Delegiranom uredbom (EU) 2015/91. međutim potrebno je napomenuti da postoje razlike u obračunu lokalnog LCR pokazatelja u sledećim aspektima:

- Višak likvidnosti na računu obavezne rezerve se obračunava na datum izveštavanja, a ne kao prosek;
- Više stope odliva su primenjene na depozite stanovništva koji nisu izraženi u dinarima, evrima ili valuti države članice Evropske unije. Naime, evro i ostale valute država članica EU se tretiraju kao domaća valuta u skladu sa regulativom propisanom od strane Narodne Banke Srbije;
- Manjak obavezne rezerve se ne tretira kao odliv; i
- Ugovoreni prilivi po osnovu potraživanja po kojima ne postoji docnja duža od pet dana su uključeni u prilive likvidnih sredstava (ne postoji definisan prag od pet dana u regulativi EU).

LCR pokazatelj zahtevan od strane regulatora je bio znatno iznad zahtevanog limita (100%) tokom 2025. godine uz prosečnu vrednost koja prevazilazi vrednost propisanog regulatornog limita od 1.0 (100%).

LCR	31. decembar	Prosek	Maksimum	Minimum
2025. godina	**1,63**	**1,88**	**2,62**	**1,46**
2024. godina	**2,14**	**2,60**	**3,68**	**1,94**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.2. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Regulatorni pokazatelj likvidnosti (nastavak)

Banka na mesečnom nivou obračunava i LCR pokazatelj po značajnim valutama u skladu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti banke propisanom od strane Narodne banke Srbije. LCR pokazatelj se izveštava mesečno ALCO odboru po najznačajnijim valutama (RSD i EUR). Na dan 31. decembra 2025. godine LCR iznosi 2,10 (31. decembra 2024. je iznosio 2,65) za poziciju likvidnosti u domaćoj valuti i 1,06 (31. decembra 2024. je iznosio 1,10) za poziciju likvidnosti u evrima.

Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja – NSFR

U skladu sa odlukom o upravljanju rizikom likvidnost banke propisane od strane Narodne banke Srbije, koja je usklađena sa Basel III standarima i evropskom regulativom, uveden je novi regulatorni pokazatelj likvidnosti NSFR čije je prvo izveštavanje bilo na dan 30.06.2024. Odlukom je definisano izveštavanje o NSFR pokazatelju na kvartalnom nivou.

NSFR je pokazatelj strukturne likvidnosti u normalnim uslovima (uobičajenim poslovnim okolnostima), koji ima za cilj sprečavanje strukturnog disbalansa u strukturi bilansne aktive i pasive u vremenskom periodu od jedne godine.

NSFR pokazatelj zahtevan od strane regulatora je bio znatno iznad zahtevanog limita (100%) tokom 2025. godine uz prosečnu vrednost koja značajno prevazilazi vrednost propisanog regulatornog limita od 1.0 (100%).

NSFRdPo	31. decembar	Prosek	Maksimum	Minimum
2025. godina	**1,66**	**1,72**	**1,77**	**1,66**
2024. godina	**1,83**	**1,82**	**1,83**	**1,81**

Banka na kvartalnom nivou obračunava i NSFR pokazatelj po značajnim valutama u skladu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti banke propisanom od strane Narodne banke Srbije. NSFR pokazatelj se izveštava kvartalno ALCO odboru po najznačajnijim valutama (RSD i EUR). Na dan 31. decembar 2025. godine NSFR iznosi 100% za poziciju likvidnosti u domaćoj valuti i 1.457% za poziciju likvidnosti u evrima.

Pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti

U 2025. godini regulatorni pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti su bili znatno iznad zakonom propisanog limita. Prosečni regulatorni pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti su bili znatno iznad zahtevanog nivoa (najmanje 1.0 ako se obračunava kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu odnosno najmanje 0.7 kada se obračunava kao prosek užeg pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu).

Pokazatelj likvidnosti	31. decembar	Prosek	Maksimum	Minimum
2025. godina	**2,12**	**2,12**	**2,38**	**1,93**
2024. godina	**2,17**	**2,22**	**2,49**	**1,98**

Uži pokazatelj likvidnosti	31. decembar	Prosek	Maksimum	Minimum
2025. godina	**1,46**	**1,48**	**1,74**	**1,28**
2024. godina	**1,66**	**1,57**	**1,87**	**1,38**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.2. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Tabela u prilogu predstavlja strukturu ukupne likvidne rezerve Banke na dan 31. decembra 2025. godine:

U hiljadama dinara

Likvidna rezerva	Knjigovodstvena vrednost/ fer vrednost	Haircut	Raspoloživa vrednost
Obavezna rezerva prema Centralnoj banci iznad zahtevanog nivoa za obračunski period:	2.551.692	0%	2.551.692
- od toga dinarska obavezna rezerva	1.158.557	0%	1.158.557
- od toga devizna obavezna rezerva	1.393.135	0%	1.393.135
Reverzne repo transakcije sa Centralnom bankom	60.000.000	0%	60.000.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	43.815.588	0%	43.815.588
Neopterećene raspoložive hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije:	53.535.016		40.588.090
- od toga emitovane u domaćoj valuti	20.571.727	35%	13.371.622
- od toga emitovane u evrima	6.126.232	50%	3.063.116
- od toga Eurobondovi emitovani u evrima	26.837.058	10%	24.153.352
Neopterećene raspoložive hartije od vrednosti izdate od strane zemalja članica Evropske unije	24.458.128	0%	24.458.128
Neopterećene založive hartije od vrednosti izdate od strane Sjedinjene Američke Države	8.935.671	0%	8.935.671
Ukupna likvidna rezerva	**193.296.094**		**180.349.168**

Tabela u prilogu predstavlja strukturu ukupne likvidne rezerve Banke na dan 31. decembra 2024. godine:

U hiljadama dinara

Likvidna rezerva	Knjigovodstvena vrednost/ fer vrednost	Haircut	Raspoloživa vrednost
Obavezna rezerva prema Centralnoj banci iznad zahtevanog nivoa za obračunski period:	37.241.155	0%	37.241.155
- od toga dinarska obavezna rezerva	17.813.511	0%	17.813.511
- od toga devizna obavezna rezerva	19.427.644	0%	19.427.644
Reverzne repo transakcije sa Centralnom bankom	50.000.000	0%	50.000.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	34.752.390	0%	34.752.390
Neopterećene raspoložive hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije:	75.723.994		52.847.498
- od toga emitovane u domaćoj valuti	51.464.068	35%	33.451.646
- od toga emitovane u evrima	6.095.201	50%	3.047.600
- od toga Eurobondovi emitovani u evrima	18.164.725	10%	16.348.252
Neopterećene raspoložive hartije od vrednosti izdate od strane zemalja članica Evropske unije	11.090.023	0%	11.090.023
Ukupna likvidna rezerva	**208.807.562**		**185.931.066**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.2. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Struktura ukupne likvidne rezerve je sledeća: obavezna rezerva prema centralnoj banci iznad zahtevanog nivoa za obračunski period u domaćoj i stranoj valuti na koju se primenjuje haircut 0%, reverzne repo transakcije sa centralnom bankom, gotovina i gotovinski ekvivalenti (uključujući i zlato) na koje se primenjuje haircut 0%, obveznice izdate od strane Republike Srbije u domaćoj i stranoj valuti na koje se primenjuje unapred definisan korektivni faktor (haircut) od 10%, 35% ili 50%, obveznice izdate od strane zemalja članica Evropske unije u stranoj valuti na koje se primenjuje korektivni faktor (haircut) od 0% kao i obveznice izdate od strane Sjedinjene Američke Države u stranoj valuti na koje se primenjuje korektivni faktor (haircut) od 0%.

Na dan 31. decembra 2025. godine, stanje neopterećenih raspoloživih finansijskih sredstava izdatih od strane Republike Srbije iznosi RSD 53.535.016 hiljada (2024. godina: RSD 75.723.994 hiljade) od čega je RSD 20.571.727 hiljada emitovano u domaćoj valuti (2024. godina: RSD 51.464.068 hiljada), RSD 32.963.289 hiljade u evrima (2024. godina: RSD 24.259.926 hiljada).

Na dan 31. decembra 2025. godine, stanje neopterećenih raspoloživih finansijskih sredstava izdatih od strane zemalja Evropske unije u evrima iznosi RSD 24.458.128 hiljada (2024. godina: RSD 11.090.023 hiljada). Na dan 31. decembra 2025. godine, stanje neopterećenih raspoloživih finansijskih sredstava izdatih od strane Sjedinjenih Američkih Država u dolarima iznosi RSD 8.935.671 hiljada.

U okviru obračuna likvidne rezerve, a u skladu sa Politikom upravljanja rizikom likvidnosti, nisu uključena stanja deviznih računa u stranoj valuti iako ona predstavljaju likvidna sredstva kojima Banka može bez ograničenja raspolagati.

Na dan 31. decembra 2025. godine, stanje nostro računa u stranoj valuti iznosilo je RSD 14.280.873 hiljada (2024. godina: RSD 42.038.572 hiljada).

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.2. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova preostale ročnosti sredstava i obaveza Banke na bazi nediskontovanog novčanog toka na dan 31. decembra 2025. godine:

U hiljadama dinara	Knjigovodstvena vrednost	Bruto nominalna vrednost	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti
AKTIVA								
Gotovina i sredstva kod centralne banke	185.726.645	185.726.645	185.726.645	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu derivata	127.543	127.543	-	-	-	-	-	127.543
Hartije od vrednosti	94.830.137	98.553.953	20.721.382	27.357.892	679.942	46.517.056	3.277.136	546
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	104.090.809	104.378.776	97.309.061	1.029.964	4.008.252	1.893.628	1.678	136.193
Krediti i potraživanja od komitenata	663.260.496	747.849.075	28.910.809	44.718.801	117.240.530	349.795.638	207.180.520	2.777
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	44.754	44.754						44.754
Investicije u zavisna društva	1.199.472	1.199.472	-	-	-	-	-	1.199.472
UKUPNA AKTIVA	**1.049.279.856**	**1.137.880.218**	**332.667.896**	**73.106.657**	**121.928.724**	**398.206.322**	**210.459.333**	**1.511.284**

U hiljadama dinara	Knjigovodstvena vrednost	Bruto nominalna vrednost	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti
PASIVA								
Obaveze po osnovu derivata	35.751	35.751	-	-	-	-	-	35.751
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	102.685.819	106.077.740	18.944.289	29.346.101	26.288.145	26.778.136	4.183.946	537.122
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	813.872.999	826.898.275	623.657.672	42.421.671	106.131.026	38.653.869	14.046.357	1.987.681
UKUPNO OBAVEZE	**916.594.569**	**933.011.766**	**642.601.961**	**71.767.772**	**132.419.171**	**65.432.005**	**18.230.302**	**2.560.554**
UKUPNO KAPITAL		**138.087.415**						**138.087.415**
UKUPNO PASIVA		**1.071.099.181**	**642.601.961**	**71.767.772**	**132.419.171**	**65.432.005**	**18.230.302**	**140.647.969**
ROČNA NEUSKLAĐENOST			**(309.934.065)**	**1.338.886**	**(10.490.447)**	**332.774.317**	**192.229.031**	**(139.136.685)**
KUMULATIVNI GAP			**(309.934.065)**	**(308.595.180)**	**(319.085.626)**	**13.688.691**	**205.917.722**	

Tabela o analizi preostale ročnosti sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2025. godine prikazuje buduće novčane tokove primenom izuzetno konzervativnih pretpostavki, kao što je istovremeno dospeće svih depozita po viđenju u narednih mesec dana. Kumulativni gep za ilustrativne svrhe je prikazan primenom konzervativnih pretpostavki s obzirom na to da depoziti po viđenju predstavljaju izuzetno stabilan izvor finansiranja posmatrajući vremenske serije stanja depozita po viđenju u prethodnim godinama.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.2. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova preostale ročnosti sredstava i obaveza Banke na bazi nediskontovanog novčanog toka na dan 31. decembra 2024. godine:

U hiljadama dinara	Knjigovodstvena vrednost	Bruto nominalna vrednost	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti
AKTIVA								
Gotovina i sredstva kod centralne banke	204.234.014	204.234.014	204.234.014	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu derivata	78.654	78.654	-	-	-	-	-	78.654
Hartije od vrednosti	93.054.647	98.755.894	39.487.831	4.245.247	14.134.405	40.887.862	-	549
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	127.328.795	127.822.085	117.992.143	1.325.653	5.408.900	2.618.343	18.088	458.958
Krediti i potraživanja od komitenata	579.590.626	812.982.506	27.301.051	40.061.389	250.996.703	311.243.084	183.376.792	3.487
Investicije u zavisna društva	1.199.472	1.199.472	-	-	-	-	-	1.199.472
UKUPNA AKTIVA	**1.005.486.208**	**1.245.072.625**	**389.015.039**	**45.632.289**	**270.540.008**	**354.749.289**	**183.394.880**	**1.741.120**

U hiljadama dinara	Knjigovodstvena vrednost	Bruto nominalna vrednost	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti
PASIVA								
Obaveze po osnovu derivata	8.731	8.731	-	-	-	-	-	8.731
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	85.324.008	89.570.713	21.497.402	10.774.444	23.858.163	27.871.390	5.070.002	499.312
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	786.004.408	815.292.156	597.430.239	41.417.603	115.219.797	43.229.202	15.157.423	2.837.892
UKUPNO OBAVEZE	**871.337.147**	**904.871.599**	**618.927.641**	**52.192.046**	**139.077.960**	**71.100.592**	**20.227.425**	**3.345.935**
UKUPNO KAPITAL		**124.436.742**						**124.436.742**
UKUPNO PASIVA		**1.029.308.341**	**618.927.641**	**52.192.046**	**139.077.960**	**71.100.592**	**20.227.425**	**127.782.676**
ROČNA NEUSKLAĐENOST			**(229.912.602)**	**(6.559.757)**	**131.462.048**	**283.648.698**	**163.167.455**	**(126.041.557)**
KUMULATIVNI GAP			**(229.912.602)**	**(236.472.359)**	**(105.010.312)**	**178.638.386**	**341.805.840**	

Tabela o analizi preostale ročnosti sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2024. godine prikazuje buduće novčane tokove primenom izuzetno konzervativnih pretpostavki, kao što je istovremeno dospeće svih depozita po viđenju u narednih mesec dana. Kumulativni gep za ilustrativne svrhe je prikazan primenom konzervativnih pretpostavki s obzirom na to da depoziti po viđenju predstavljaju izuzetno stabilan izvor finansiranja posmatrajući vremenske serije stanja depozita po viđenju u prethodnim godinama.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik

U 2025. godini, Banka je sticala pozicije Knjige trgovanja i shodno tome bila izložena kamatnom i cenovnom riziku koji mogu nastati po osnovu Knjige trgovanja. Knjiga trgovanja se odnosi na portfolio derivata i to deviznih forward i kamatnih swap transakcija iniciranih od strane klijenata. Obično su knjigu trgovanja sačinjavale i državne obveznice koje su klasifikovane kao držane za trgovanje, ali na početku rusko-ukrajinskog sukoba, Banka je bila izložena velikom uticaju povećanog rizika države Srbije (koji se koristi za obračun fer vrednosti i VaR indikatora za obveznice) što je posledično dovelo do privremene obustave kupovine obveznica klasifikovanih kao one koje se drže za trgovanje od strane Matične banke. Stoga u toku 2025. godine nije bilo registrovanog proboja limita koji definiše maksimalnu nominalnu vrednost obveznica u Knjizi trgovanja. Sa druge strane, Bankarska knjiga je bila izložena deviznom riziku, uz registrovan proboj internog limita otvorene devizne pozicije koji je bio predviđen i sproveden u skladu sa internom procedurom.

29.3.1. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa. Bankarsko poslovanje u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta.

Banka poseduje sistem merenja deviznog rizika koji se zasniva na limitima prvog i drugog reda odnosno RAF (SREP) limitima.

RAF (SREP) limitom se smatra FX VaR limit koji se obračunava i izveštava na dnevnom nivou. Metodologija obračuna FX VaR je propisana regulativom ISP Grupe koja primenjuje EWMA istorijski metod, sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana. FX VaR se obračunava na poziciju po svakoj valuti, kako zbog zahteva Matične banke, tako i zbog povećanja volatilnosti nekih valuta koje Banka ima u svom portfoliju. Ipak, vrednost izračunatog FX VaR je najvećim delom određena volatilnošću EUR jer je tokom 2025. godine učešće EUR u proseku iznosilo 81% ukupne otvorene devizne pozicije. Tokom 2025. godine nije se menjao nivo FX VaR limita.

Limitom drugog reda se smatra limit neto otvorene devizne pozicije koja predstavlja razliku između devizno osetljive aktive i devizno osetljive pasive. Izloženost po osnovu limita drugog reda se obračunava i izveštava na dnevnom nivou. U toku 2025. godine nije se menjao nivo limita drugog reda odnosno limit neto otvorene devizne pozicije. U toku 2025. godine registrovan je proboj i prvog i limita drugog reda. U maju 2025. godine registrovan je proboj limita otvorene devizne pozicije, međutim potrebno je istaći da je to posledica unapred odobrenih i dogovorenih poslovnih akcija koje zahtevaju da otvorena devizna pozicija ne bude zatvorena neposredno, već u roku od nekoliko dana. Proboj neto otvorene devizne pozicije je bio predviđen i sproveden u skladu sa internim procedurama. Takođe tokom maja 2025. godine došlo je do prekoračenja FX VaR limita zbog povećanja neto otvorene devizne pozicije u USD valuti usled knjiženja prihoda od VISA kartica. Prekoračenju FX VaR limita značajno je doprineo i visoka volatilnost američkog dolara. Prekoračenje je trajalo jedan dan i narednog dana je vraćeno u okvir propisanog limita.

U toku 2025. godine, Banka je bila usklađena sa regulatornim pokazateljem deviznog rizika koji je izražen kao 20% regulatornog kapitala. Na dan 31. decembra 2025. godine regulatorni pokazatelj deviznog rizika je iznosio 0,95%. Obzirom da je regulatorni pokazatelj deviznog rizika ispod 2%. Banka nije obračunala kapitalni zahtev na 31. decembar 2025.godine.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.1. Devizni rizik (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja otvorenu deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2025. godine:

		Otvorena devizna pozicija		
U hiljadama dinara	**Knjigovodstvena vrednost**	**Ukupno**	**Trgovačka knjiga**	**Bankarska knjiga**
Aktiva u skladu sa tržišnim rizicima	**1.058.242.124**	**588.421.359**	**-**	**588.421.359**
Gotovina i sredstva kod centralne banke	185.726.645	75.819.415	-	75.819.415
Hartije od vrednosti	94.830.137	68.087.123	-	68.087.123
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	104.090.809	42.183.863	-	42.183.863
Krediti i potraživanja od komitenata	663.260.496	400.170.303	-	400.170.303
Ostala sredstva	10.334.037	2.160.655		2.160.655
			-	
Pasiva u skladu sa tržišnim rizicima	**919.653.798**	**545.102.959**		**545.102.959**
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	102.685.819	81.347.049	-	81.347.049
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	802.106.015	457.339.236	-	457.339.236
Ostale obaveze	14.861.964	6.416.674	-	6.416.674
Finansijski derivati koji utiču na deviznu poziciju a vode se u vanbilansu Banke	(33.158.988)	(33.158.988)	(2.262.283)	(30.896.705)
Ispravka vrednosti	22.481.019	(9.057.229)	-	(9.057.229)
Neto otvorena devizna pozicija		**1.102.183**	**(2.262.283)**	**3.364.466**

Tabela u nastavku predstavlja otvorenu deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2024. godine:

				Otvorena devizna pozicija
U hiljadama dinara	**Knjigovodstvena vrednost**	**Ukupno**	**Trgovačka knjiga**	**Bankarska knjiga**
Aktiva u skladu sa tržišnim rizicima	**1.013.737.591**	**570.504.415**	**-**	**570.504.415**
Gotovina i sredstva kod centralne banke	204.234.014	88.807.759	-	88.807.759
Hartije od vrednosti	93.054.647	35.723.625	-	35.723.625
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	127.328.795	75.825.854	-	75.825.854
Krediti i potraživanja od komitenata	579.590.626	368.761.696	-	368.761.696
Ostala sredstva	9.529.509	1.385.481		1.385.481
			-	
Pasiva u skladu sa tržišnim rizicima	**889.288.931**	**518.642.308**		**518.642.308**
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	85.324.008	60.642.870	-	60.642.870
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	786.004.408	450.642.802	-	450.642.802
Ostale obaveze	17.960.515	7.356.636	-	7.356.636
Finansijski derivati koji utiču na deviznu poziciju a vode se u vanbilansu Banke	(43.146.428)	(43.146.428)	(3.579.299)	(39.567.129)
Ispravka vrednosti	24.230.516	(9.619.909)	-	(9.619.910)
Neto otvorena devizna pozicija		**(904.230)**	**(3.579.299)**	**2.675.068**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.1. Devizni rizik (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja valutnu strukturu otvorene devizne pozicije Banke na dan 31. decembra 2025 i 2024. godine:

Neto otvorena devizna pozicija po valutama	**2025.**	**2024.**
EUR	816.882	(1.107.482)
USD	2.057	(23.338)
CHF	5.229	17.496
Ostale valute	89.552	80.561
Zlato	188.463	128.533
Ukupno	**1.102.183**	**(904.230)**

Devizni VaR	**31. decembar**	**Prosek**	**Maksimum**	**U evrima Minimum**
2025. godina	5.694	5.607	133.369	893
2024. godina	2.787	4.251	21.129	610

Scenario	**U hiljadama dinara Efekat 2025**	**Efekat 2024**
10% depresijacija dinara	110.218	(90.423)
20% depresijacija dinara	220.437	(180.846)

29.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik smanjenja profita ili neto vrednosti imovine Banke usled promena u visini kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive Banke.

Kamatni rizik se računa odvojeno za Knjigu trgovanja (HFT - portfolio hartija od vrednosti namenjenih trgovanju koji se sastoje od obveznica i derivata odnosno deviznih forward i kamatnih swap transakcija) odnosno za Bankarsku knjigu (predstavlja sve što nije knjiga trgovanja).

Metodologija ISP Grupe za obračun kamatnog rizika koja je usvojena i od strane Banke kroz interna dokumenta i tehničko rešenje ERMAS net 5 podrazumeva: tretman margine kao fiksnog budućeg novčanog toka, obračun budućih novčanih tokova korišćenjem FTP cena umesto ugovorenih cena, modeliranje depozita po viđenju kao i tretmana prevremene otplate kredita. Primenjujući smernice Evropske bankarske uprave (EBA) i Bazel III regulative, Matična banka kontinuirano unapređuje metodologiju i smernice koje se tiču kamatnog rizika. Dokumenta Banke kojima se definiše upravljanje kamatnim rizikom. Politika upravljanja kamatnim rizikom bankarske knjige i Pravilnik - Merenje i kontrola kamatnog rizika u Bankarskoj knjizi, su usklađena sa datim aktima Matične banke.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Mere koje se koriste za obračun kamatnog rizika u Bankarskoj knjizi a po osnovu kojih postoje uspostavljeni limiti koji se prate na mesečnom nivou su osetljivost neto vrednosti imovine na promenu kamatne stope od 100 baznih poena i osetljivost kamatnih prihoda i rashoda na promenu kamatnih stopa od 50 baznih poena. U toku 2025. godine limit indikatora kamatnog rizika NII je ostao na istom nivou, dok je indikator kamatnog rizika EVE povećan u apsolutnom iznosu od strane Odbora za finansijski rizik ISP Grupe. Banka je bila u skladu sa propisanim RAF limitima od strane Matične banke u toku 2025. godine.

Osetljivost neto vrednosti imovine na promenu tržišnih kamatnih stopa od +/-100 baznih poena kao i četiri scenarija koja posmatraju neparalelna pomeranja krive prinosa (steepener, flattener, short rate up and short rate down) odnosno osetljivost kamatnih prihoda i rashoda na promenu od +/-50, +/-100 i. +/-200 baznih se izračunava, prati i dostavlja ALCO odboru, kao i Matičnoj banci na mesečnom nivou. Na kvartalnom nivou Banka obračunava navedene indikatore u skladu sa šest definisanih scenarija zahtevanih Bazel III regulativom kao i na paralelnu promenu tržišnih kamatnih stopa od +/-200 baznih poena, koje prati i dostavlja ALCO odboru kao i Matičnoj banci.

U toku 2025. godine, Matična banka je revidirala i smanjila kako HTCS tako i Total (HTCS + Trading + FX) VaR limit, VaR limiti knjige trgovanja nisu revidirani.

Kamatni rizik se meri i izveštava na dnevnom nivou za portfolio hartija od vrednosti koje se drže za prikupljanje novčanih sredstava i prodaju (HTCS) kao i za portfolio hartija od vrednosti namenjenih trgovanju (HFT). Za HTCS i HFT portfolio, kao i total portfolio na dnevnom nivou se računaju i izveštavaju sledeće mere kamatnog rizika: IRR VaR, duracija i stres test (scenario promene od 100 baznih poena).

Prihvatljiv nivo kamatnog rizika je definisan limitom na najveću moguću vrednost pod kamatnim rizikom (IRR VaR) za portfolio hartija od vrednosti koje se drže za prikupljanje novčanih sredstava i prodaju kao i za portfolio hartija od vrednosti namenjenih trgovanju.

Vrednost pod kamatnim rizikom (IRR VaR) predstavlja najveći mogući gubitak vrednosti portfolija hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju odnosno hartija od vrednosti namenjenih trgovanju na dnevnom nivou koji Banka može da pretrpi usled promene kretanja kamatnih stopa. Metodologija obračuna IRR VaR je propisana regulativom ISP Grupe koja primenjuje EWMA istorijski metod, sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana. U toku 2025. godine nije bilo registrovanog proboja VaR limita za HFT, HTCS i total portfolio.

Pored regularnih VaR limita, Banka dnevno prati i izveštava o stresnim VaR pokazateljima kao dodatnim merama rizika. Indikatori stresnog VaR-a se obračunavaju na isti način kao i regularni, sa razlikom što se za obračun stresnog uzima unapred definisan stresni period i svaka opservacija u tom periodu ima isti ponder tj. daje joj se ista važnost. U prvom kvartalu 2023. godine promenjen je stresni period od strane Matične banke tako što je uzet period sa izraženijim oscilacijama što je dovelo da povećanja svih stresnih VaR pokazatelja, dok u 2024. i u 2025. godini nije bilo promena perioda. U drugom kvartalu 2025. godine došlo je i do proboja stresnog VaR limta knjige trgovanja (koji uključuje i devizni rizik). Prekoračenje limita, koje je trajalo samo jedan dan, prouzrokovano je dugom deviznom pozicijom (zbog planirane isplate dividende) koja je dovela do generisanja značajnog deviznog stresnog VaR-a. U toku 2025. godine nije bilo drugih registrovanih proboja stresnih VaR pokazatelja.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja otvorenu kamatnu poziciju Banke (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2025. godine:

U hiljadama dinara	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	185.726.645	-	-	-	-		185.726.645
Potraživanja po osnovu derivata					-	127.543	127.543
Hartije od vrednosti	19.409.471	26.947.326	6,673,643	40,630,918	1,168,779		94,830,137
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	101.887.505	340.966	979,035	638,273	284	244,746	104,090,809
Krediti i potraživanja od komitenata	205.903.775	35.115.492	187,119,814	178,390,341	56,728,297	2,777	663,260,496
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	-	44.754	44.754
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	-	1.199.472	1.199.472
UKUPNA AKTIVA	**512.927.396**	**62.403.784**	**194.772.492**	**219.659.532**	**57.897.360**	**1.619.292**	**1.049.279.856**

U hiljadama dinara	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
PASIVA							
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	35.751	35.751
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	18.478.732	45.373.096	23.989.806	13.393.955	913.108	537.122	102.685.819
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	623.180.003	66.959.068	102.170.753	7.197.736	649.559	1.948.896	802.106.015
UKUPNO OBAVEZE	**641.658.735**	**112.332.164**	**126.160.559**	**20.591.691**	**1.562.667**	**2.521.769**	**904.827.585**
UKUPNO KAPITAL						**138.087.415**	**138.087.415**
UKUPNO PASIVA	**641.658.735**	**112.332.164**	**126.160.559**	**20.591.691**	**1.562.667**	**140.609.184**	**1.042.915.000**
ROČNA NEUSKLAĐENOST	**(128.731.339)**	**(49.928.380)**	**68.611.933**	**199.067.841**	**56.334.693**		
KUMULATIVNI GAP	**(128.731.339)**	**(178.659.719)**	**(110.047.786)**	**89.020.055**	**145.354.748**		

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja otvorenu kamatnu poziciju Banke (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2024. godine:

U hiljadama dinara	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	204.234.014	-	-	-	-		204.234.014
Potraživanja po osnovu derivata					-	78.654	78.654
Hartije od vrednosti	37.234.331	9.934.780	7.597.612	38.287.374		551	93.054.648
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	123.827.059	368.603	1.545.143	1.117.804	11.227	458.958	127.328.794
Krediti i potraživanja od komitenata	185.228.168	121.301.153	85.303.708	152.037.712	35.716.398	3.487	579.590.626
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	-	1.199.472	1.199.472
UKUPNA AKTIVA	**550.523.572**	**131.604.536**	**94.446.463**	**191.442.890**	**35.727.625**	**1.741.122**	**1.005.486.208**

U hiljadama dinara	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
PASIVA							
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	8.731	8.731
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	20.989.781	31.679.826	26.511.553	4.052.906	1.590.630	499.311	85.324.007
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	596.927.373	65.850.966	110.123.261	9.532.493	776.935	2.793.381	786.004.409
UKUPNO OBAVEZE	**617.917.154**	**97.530.792**	**136.634.814**	**13.585.399**	**2.367.565**	**3.301.423**	**871.337.147**
UKUPNO KAPITAL						**124.436.742**	**124.436.742**
UKUPNO PASIVA	**617.917.154**	**97.530.792**	**136.634.814**	**13.585.399**	**2.367.565**	**127.738.165**	**995.773.889**
ROČNA NEUSKLAĐENOST	**(67.393.582)**	**34.073.744**	**(42.188.351)**	**177.857.491**	**33.360.060**		
KUMULATIVNI GAP	**(67.393.582)**	**(33.319.838)**	**(75.508.189)**	**102.349.302**	**135.709.362**		

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje uticaj promene kamatnih stopa na neto prihod i neto vrednosti imovine Banke primenom standardnog scenarija, ne uzimajući u obzir pretpostavke o asimetričnim promenama krive prinosa. Standardni scenario podrazumeva paralelno pomeranje krive prinosa za 100 baznih poena i 200 baznih poena za osetljivost neto vrednosti imovine Banke, odnosno za 50 baznih poena za osetljivost neto prihoda Banke.

			U hiljadama dinara	
Osetljivost neto vrednosti imovine Banke na promenu kamatne stope	**Povećanje od 100bp**	**Smanjenje od 100bp**	**Povećanje od 200bp**	**Smanjenje od 200bp**
2025. godina				
Na dan 31. decembra	(2.781.567)	3.192.307	(8.426.686)	5.130.935
Prosek za period	(2.745.920)	3.103.746	(7.969.887)	4.807.132
Maksimum za period	(2.261.826)	3.486.729	(7.258.366)	5.130.935
Minimum za period	(3.090.636)	2.539.738	(8.426.686)	4.318.278
2024. godina				
Na dan 31. decembra	(1.207.253)	1.459.922	(2.221.448)	1.577.361
Prosek za period	(770.598)	885.041	(1.898.923)	741.930
Maksimum za period	(326.575)	1.459.922	(1.136.526)	1.940.082
Minimum za period	(1.207.253)	363.462	(2.962.032)	(361.125)

	U hiljadama dinara	
Osetljivost neto prihoda Banke na promenu kamatne stope	**Povećanje od 50bp**	**Smanjenje od 50bp**
2025. godina		
Na dan 31. decembra	1.066.172	(1.415.337)
Prosek za period	902.046	(1.233.834)
Maksimum za period	1.223.054	(1.016.892)
Minimum za period	672.829	(1.556.072)
2024. godina		
Na dan 31. decembra	1.049.210	(1.396.769)
Prosek za period	899.441	(1.268.178)
Maksimum za period	1.098.658	(1.034.789)
Minimum za period	654.295	(1.440.088)

Sledeća tabela prikazuje vrednost pod rizikom za portfolio hartija od vrednosti koje se drže za prikupljanje novčanih sredstava i prodaju (HTCS) obračunat u normalnim i sresnim uslovima:

				U evrima
IRR HTCS VaR	**31. decembar**	**Prosek**	**Maksimum**	**Minimum**
2025. godina	**687.400**	**836.961**	**983.318**	**557.905**
2024. godina	**583.832**	**1.021.981**	**1.746.702**	**117.653**

				U evrima
IRR HTCS Stresni	**31. decembar**	**Prosek**	**Maksimum**	**Minimum**
2025. godina	**596.380**	**911.918**	**1.121.235**	**596.380**
2024. godina	**1.036.149**	**1.235.069**	**1.713.373**	**867.397**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje vrednost pod rizikom za portfolio hartija od vrednosti i derivata (FX forward portfolio) namenjenih trgovanju (HFT) obračunat u normalnim i sresnim uslovima:

In EUR

IRR HFT VaR	31. decembar	Prosek	Maksimum	Minimum
2025. godina	1.986	5.626	23.409	288
2024. godina	13.151	7.843	22.216	442
IRR HFT Stresni	**31. decembar**	**Prosek**	**Maksimum**	**Minimum**
2025. godina	8.772	18.799	45.848	3.450
2024. godina	20.632	16.293	46.377	2.436

Sledeća tabela prikazuje vrednost pod rizikom za total portfolio, tačnije portfolio hartija od vrednosti i derivata (FX forward portfolio) namenjenih trgovanju (HFT), portfolio hartija od vrednosti koje se drže za prikupljanje novčanih sredstava i prodaju (HTCS) kao i devizni VaR pokazatelj obračunat na otvorenu deviznu poziciju banke obračunat u normalnim i sresnim uslovima:

IRR Total VaR (HTCS, HFT i FX VaR)	31. decembar	Prosek	Maksimum	Minimum
2025. godina	674.048	801.283	1.113.325	561.358
2024. godina	586.742	1.028.443	1.749.793	121.815
IRR Total VaR (HTCS, HFT i FX VaR) Stresni	**31. decembar**	**Prosek**	**Maksimum**	**Minimum**
2025. godina	733.761	1.045.714	2.629.802	653.683
2024. godina	1.151.653	1.417.346	2.384.260	879.473

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.3. Tržišni rizik (nastavak)

29.3.3. Aktivnosti zaštite od rizika (hedžing)

Hedžing fer vrednosti

Da bi se zaštitila od promena fer vrednosti finansijske imovine usled kretanja kamatnih stopa, Banka zaključuje mikro hedž fer vrednosti kao što je opisano u Napomeni 2.11.
Banka prvenstveno određuje referentnu kamatnu stopu kao hedžovani rizik i, shodno tome, zaključuje kamatne svopove gde fiksne strane predstavljaju ekonomske rizike hedžovanih stavki.

Tabela u nastavku prikazuje akumulirane korekcije fer vrednosti koje proističu iz hedžiranja, bez obzira na to da li je došlo do promene u hedžing vezi tokom godine:

31. decembar 2025	Knjigovodstveno stanje stavki koje se štite		Akumulirani iznos korekcije fer vrednosti stavki koje se štite	
U hiljadama dinara	**Aktiva**	**Pasiva**	**Aktiva**	**Pasiva**
Mikro hedž fer vrednosti				
FVOCI obveznice Republike Srbije sa fiksnom kamatnom stopom	26.154.982	-	46.062	-
	26.154.982	-	**46.062**	-

Sledeća tabela prikazuje informacije o instrumentima zaštite od rizika uključenim u stavke derivativnih finansijskih instrumenata:

31. decembar 2025	Iznos nominale	Knjigovodstvena vrednost	
U hiljadama dinara	**derivata**	**Aktiva**	**Pasiva**
Mikro hedž fer vrednosti			
Kamatni svopovi	27.021.773	44.754	-
	27.021.773	**44.754**	-

U nastavku sledi tabela koja prikazuje rezultate strategije zaštite od rizika Banke, sa aspekta promene fer vrednosti hedžovanih stavki i instrumenata hedžinga:

		2025		
		Dobici/(gubici) po osnovu hedžovanog rizika		
Hedžovana stavka	**Hedžing instrument**	**Hedžovana stavka**	**Hedžing instrument**	**Neefektivnost hedža**
Mikro hedž fer vrednosti hedžovane aktive				
FVOCI obveznice Republike Srbije sa fiksnom kamatnom stopom	Kamatni svopovi	(46.067)	44.754	(1.313)
		(46.067)	**44.754**	**(1.313)**

Profil dospeća instrumenata zaštite Banke koji se koriste u mikro zaštiti fer vrednosti je sledeći:

Na dan 31. decembar 2025 **U hiljadama dinara** **(Nominale derivata)**	**Do mesec dana**	**Od mesec do tri meseca**	**Od tri meseca do godinu dana**	**Od godinu dana do pet godina**	**Preko pet godina**	**Ukupno**
FVOCI obveznice Republike Srbije sa fiksnom kamatnom stopom						
Kamatni svopovi	-	-	-	27.021.773		27.021.773
Ukupno	-	-	-	**27.021.773**		**27.021.773**

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, grešaka u razvoju, neodgovarajuće primene ili upotrebe internih modela i nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Cilj Banke je da upravlja operativnim rizikom tako da se izbalansira sprečavanje finansijskih gubitaka i štete nanete ugledu sa sveukupnom ekonomskom isplativošću i inovacijama. Politika Banke zahteva poštovanje svih važećih zakonskih i regulatornih zahteva.

Banka je razvila i primenjuje određene standarde za upravljanje operativnim rizicima u sledećim oblastima:

- identifikovanje operativnog rizika, koje obuhvata:
  - prikupljanje podataka o operativnim rizicima i gubicima – identifikovanje, evidentiranje i klasifikaciju podataka o gubicima Banke,
  - integrisani proces procene izloženosti Banke operativnim rizicima
  - procenu operativnog rizika prilikom uvođenja novog proizvoda, procesa i sistema,
- merenje operativnog rizika,
- nadzor i izveštavanje o operativnom riziku, i
- ublažavanje operativnog rizika.

Najmanje jednom godišnje, Interna revizija Banke, vrši nezavisnu procenu adekvatnosti sistema za upravljanje operativnim rizicima. Rezultati ove procene iznose se u okviru izveštaja o reviziji koji sadrži sve nalaze i predloge za unapređenje.

Za obračun kapitalnog zahteva za operativni rizik Banka koristi standardizovani pristup. Kapitalni zahtev za operativni rizik Banke, izračunat standardizovanim pristupom na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 7.685.898 hiljade (31. decembar 2024. godine: RSD 6.637.775 hiljada).

29.5. Rizici izloženosti banke

Sektor za upravljanje rizicima prati, meri i izveštava nadležne odbore Banke o riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, kao i riziku zemlje porekla lica prema kome je Banka izložena. U 2024. godini Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i rizika ulaganja, i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita i ulaganjima u finansijsku i nefinansijsku imovinu, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije, kao i limitima ulaganja propisanih od strane Banke.

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licima povezanim sa Bankom.

U skladu sa Politikom upravljanja rizicima, rukovodstvo Banke utvrđuje limite, odnosno koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom.

Rukovodstvo Banke i odgovarajući organi i lica sa ovlašćenjima u Banci navedenim merama nastoje da obezbede usklađenost izloženosti Banke sa propisanim limitima, odnosno obezbeđuju da izloženost Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica ne bude veća od 25% kapitala Banke, a da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.6. Rizici ulaganja banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije. Sektor za upravljanja rizicima prati nivo trajnih ulaganja i o tome obaveštava Izvršni Odbor Banke. Na ovaj način se obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

29.7. Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na finansijski rezultat i kapital banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Izloženost Banke riziku zemlje je niska iz razloga što je učešće nerezidenata u ukupnom kreditnom portfoliju Banke zanemarljivo.

29.8. Upravljanje kapitalom

Cilj upravljanja kapitalom je da Banka zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedila dividende.

Banka kontinuirano upravlja kapitalom kako bi ostvarila sledeće:

- obezbedila usaglašenost sa zahtevima u vezi sa kapitalom koji su definisani od strane Narodne banke Srbije;
- obezbedila adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po načelu stalnosti poslovanja;
- održala kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja; i
- održala kapital na nivou koji je adekvatan za pokriće interno procenjenih kapitalnih zahteva za sve materijalno značajne rizike identifikovane u procesu interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP).

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke. Banka je dužna da obračunava sledeće pokazatelje i u svakom trenutku ih održava na nivoima koji nisu niži od propisanih:

- pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala banke, koji predstavlja procentualno izražen odnos osnovnog akcijskog kapitala i rizične aktive banke – 4.5%;
- pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala banke, koji predstavlja procentualno izražen odnos osnovnog kapitala i rizične aktive banke – 6%; i
- pokazatelj adekvatnosti (ukupnog) kapitala banke, koji predstavlja procentualno izražen odnos kapitala i rizične aktive banke – 8%.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.8. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Regulatorni kapital po Odluci o adekvatnosti kapitala banke na dan 31.12.2025. godine:

U hiljadama dinara

NAZIV POZICIJE	**31.12.2025**
KAPITAL	**115.152.852**
OSNOVNI KAPITAL	**103.424.652**
Osnovni akcijski kapital	**103.424.652**
Instrumenti osnovnog akcijskog kapitala i pripadajuća emisiona premija	**41.748.469**
Uplaćen iznos instrumenata osnovnog akcijskog kapitala	21.315.900
Pripadajuća emisiona premija uz instrumente osnovnog akcijskog kapitala	20.432.569
Napomena: Dobit iz ranijih godina koja ne ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	-
Napomena: Dobit iz tekućeg perioda koja ne ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	*31.048.294*
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobici/gubici	**1.839.510**
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobici	1.850.388
(-) Nerealizovani gubici	(10.878)
Rezerve iz dobiti. ostale rezerve i rezerve za opšte bankarske rizike	**63.451.141**
Ostale rezerve	63.451.141
(+/-) Regulatorna prilagođavanja vrednosti elemenata osnovnog akcijskog kapitala	**(87.065)**
(-) Dodatna prilagođavanja vrednosti	(87.065)
(-) Ostala nematerijalna ulaganja umanjena za povezane odložene poreske obaveze	**(3.460.183)**
(-) Ostala nematerijalna ulaganja pre umanjenja za povezane odložene poreske obaveze	(3.460.183)
(-) Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita. gotovinskih kredita ili ostalih kredita kod kojih je stepen kreditne zaduženosti tog dužnika pre odobrenja kredita bio veći od procenta utvrđenog u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ili će taj procenata biti veći usled odobrenja kredita	**(16.184)**
(-)Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita. gotovinskih kredita ili ostalih kredita. izuzev kredita prikazanih na prethodnoj poziciji a koji po osnovu kriterijuma ugovorene ročnosti ispunjavaju uslov za primenu odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala propisane odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke*	**(51.036)**
Od čega: krediti čija je ugovorena ročnost duža od 2920 dana – ako su ti krediti odobreni u periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine	**(51.036)**
DOPUNSKI KAPITAL	**11.728.200**
Uplaćen iznos subordiniranih obaveza	11.728.200

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.8. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Regulatorni kapital po Odluci o adekvatnosti kapitala banke na dan 31.12.2024. godine:

NAZIV POZICIJE	U hiljadama dinara 31.12.2024
KAPITAL	**105.343.329**
OSNOVNI KAPITAL	**93.641.839**
Osnovni akcijski kapital	**93.641.839**
Instrumenti osnovnog akcijskog kapitala i pripadajuća emisiona premija	**41.748.469**
Uplaćen iznos instrumenata osnovnog akcijskog kapitala	21.315.900
Pripadajuća emisiona premija uz instrumente osnovnog akcijskog kapitala	20.432.569
Napomena: Dobit iz ranijih godina koja ne ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	-
Napomena: Dobit iz tekućeg perioda koja ne ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	*26.799.530*
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobici/gubici	**1.706.141**
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobici	1.754.488
(-) Nerealizovani gubici	(48.347)
Rezerve iz dobiti. ostale rezerve i rezerve za opšte bankarske rizike	**54.071.306**
Ostale rezerve	54.071.306
(+/-) Regulatorna prilagođavanja vrednosti elemenata osnovnog akcijskog kapitala	**(86.884)**
(-) Dodatna prilagođavanja vrednosti	(86.884)
(-) Ostala nematerijalna ulaganja umanjena za povezane odložene poreske obaveze	**(3.685.009)**
(-) Ostala nematerijalna ulaganja pre umanjenja za povezane odložene poreske obaveze	(3.685.009)
(-) Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita. gotovinskih kredita ili ostalih kredita kod kojih je stepen kreditne zaduženosti tog dužnika pre odobrenja kredita bio veći od procenta utvrđenog u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ili će taj procenata biti veći usled odobrenja kredita	**(23.148)**
(-)Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita. gotovinskih kredita ili ostalih kredita. izuzev kredita prikazanih na prethodnoj poziciji a koji po osnovu kriterijuma ugovorene ročnosti ispunjavaju uslov za primenu odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala propisane odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke*	**(89.036)**
Od čega: krediti čija je ugovorena ročnost duža od 2920 dana – ako su ti krediti odobreni u periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine	**(89.036)**
DOPUNSKI KAPITAL	**11.701.490**
Uplaćen iznos subordiniranih obaveza	11.701.490

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.9. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj (fer) vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

Određivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne iskazuju po amortizovanoj vrednosti mora uvažavati principe, kriterijume i hijerarhiju propisanu Politikom fer vrednosti, koja je usklađena sa pravilima fer vrednovanja ISP Grupe. Merenje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne iskazuju po amortizovanoj vrednosti poštuje sledeću hijerarhiju koja reflektuje uverljivost inputa korišćenih pri određivanju fer vrednosti:

- Nivo 1: inputi su kotirane tržišne cene (bez korekcija) na aktivnom tržištu za identične instrumente;
- Nivo 2: inputi koji nisu kotirane cene uključene u nivo 1, ali su ili direktno ili indirektno (izvedeni iz cena) kotirani na tržištu. Ova kategorija podrazumeva: tržišne kamatne stope, tržišne kotacije CDS (credit default swap), tržišne cena obveznica sa primarnih aukcija ili tržišnih deviznih kurseva pri određivanju vrednosti instrumenata; i
- Nivo 3: inputi koji nisu sa tržišta dostupna informacija. Ova kategorija uključuje sve instrumente za koje informacija o vrednosti inputa nije direktno ili indirektno merljiva na tržištu.

Primena navedene hijerarhije nije opciona i Banka nije slobodna u izboru informacija koje koristi za određivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne iskazuju po amortizovanoj vrednosti, već mora poštovati gore navedenu hijerarhiju.

Finansijski instrumenti koji se ne iskazuju po amortizovanoj vrednosti i na koje se primenjuju pravila Politike fer vrednosti su:

- Hartije od vrednosti (državne FX obveznice, državne obveznice emitovane od strane stranih država, akcije kotirane na međunarodnim berzama itd.) za koje postoji likvidno i aktivno tržište koje pruža direktnu informaciju o kotiranim tržišnim cenama (Nivo 1);
- Državne obveznice Republike Srbije koje se vrednuju primenom tehnike diskontovanja budućih ugovorenih novčanih tokova, primenom tržišnih bezrizičnih krivih prinosa usklađenih za rizik zemlje (kod obveznica denomiranih u evrima) ili rizik likvidnosti (kod dinarskih obveznica za čiju ročnost ne postoji direktna kotacija) (Nivo 2);
- *Over–the–counter* finansijski derivati (devizni swap, devizni forward i kamatni swap) se vrednuju diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova primenom tržišnih bezrizičnih kriva prinosa usklađenih za rizik likvidnosti (za dinarsku krivu za čiju ročnost ne postoji direktna kotacija), (Nivo 2); i
- Akcije odnosno učešća u kapitalu pravnih lica koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se vrednost ne može pouzdano utvrditi, vrednuju se po nabavnoj vrednosti ili poslednjoj dostupnoj informaciji o vrednosti umanjenoj za procenjene gubitke (Nivo 3).

U toku 2025. godine nije bilo transfera između nivoa u toku godine.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.9. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Sledeće tabele prikazuju vrednost finansijskih instrumenata merenih na osnovu različitih informacija u skladu sa hijerarhijom propisanom u okviru Politike fer vrednosti:

Fer vrednost na dan 31. decembra 2025. godine:

U hiljadama dinara	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
AKTIVA				
Hartije od vrednosti	60.452.936	26.697.958	343.673	87.494.567
Potraživanje po osnovu derivata	-	172.297	-	172.297
Ukupno	**60.452.936**	**26.870.255**	**343.673**	**87.666.864**
PASIVA				
Obaveze po osnovu derivata	-	35.751	-	35.751
Ukupno	**-**	**35.751**	**-**	**35.751**

Fer vrednost pozicije hartija od vrednosti raspoređena je u tri nivoa. Nivo 1 predstavljaju akcije i državne devizne obveznice koje se kotiraju na međunarodnom tržištu. Nivo 2 predstavljaju obveznice Republike Srbije i finansijski derivati koje se vrednuju primenom tehnike diskontovanja budućih ugovorenih novčanih tokova primenom tržišnih bezrizičnih krivih prinosa. Nivo 3 predstavljaju akcije odnosno učešća u kapitalu pravnih lica koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu kao i ulaganje u ENEF fond.

Za instrumente koji pripadaju Nivou 3 fer vrednosti, u zavisnosti od vrste instrumenta, Banka koristi različite tehnike. Akcije i učešća u kapitalu koje Banka ima u portfoliju u Nivou 3 vrednuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za gubitke ukoliko postoje, obzirom da ne postoji aktivno tržište koje bi potvrdilo njihovu vrednost. Na dan 31. decembra 2025. godine knjigovodstvena vrednost ovih akcija i učešća u kapitalu iznosi RSD 7.855 hiljada. U Nivou 3 nalazi se i ulaganje u ENEF fond za čije se vrednovanje koristi NAV (net asset value) koji se objavljuje polugodišnje. Stanje ovog ulaganja je RSD 335.815 hiljada.
Sensitivity analizu fer vrednosti (interest rate sensitivity) Banka obračunava paralelnim pomeranjem krive za 1% ili 2% na više ili na niže. Za ENEF ulaganje koristi se sledeći obračun: iznos * Modifikovana duracija * šok pomeranja. U pogledu akcija i učešća koje Banka ima u Nivou 3 fer vrednosti, obzirom da je iznos nematerijalan, sensitivity analiza se ne sprovodi.

Fer vrednost na dan 31. decembra 2024. godine:

U hiljadama dinara	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
AKTIVA				
Hartije od vrednosti	29.404.671	57.559.269	231.973	87.195.914
Potraživanje po osnovu derivata	-	78.654	-	78.654
Ukupno	**29.404.671**	**57.637.923**	**231.973**	**87.274.568**
PASIVA				
Obaveze po osnovu derivata	-	8.731	-	8.731
Ukupno	**-**	**8.731**	**-**	**8.731**

Po mišljenju rukovodstva Banke iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.9. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje ***fer vrednost instrumenata*** koji nisu vrednovani po fer vrednosti i koji su raspoređeni prema odgovarajućim nivoima hijerarhije fer vrednovanja:

31. decembar 2025. godine

U hiljadama dinara	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
AKTIVA					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	185.726.645	-	185.726.645	185.726.645
Hartije od vrednosti	-	7.945.189	-	7.945.189	7.344.777
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	98.411.894	5.789.985	104.201.879	104.090.808
Krediti i potraživanja od komitenata	-	284.773.977	425.824.002	710.597.979	663.260.496
Ukupno	**-**	**576.857.705**	**431.613.987**	**1.008.471.692**	**960.422.726**
PASIVA					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	74.556.538	29.001.372	103.557.911	102.685.819
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	773.739.092	36.552.458	810.291.550	802.106.015
Subordinirane obaveze	-	-	14.570.639	14.570.639	11.766.984
Ukupno	**-**	**848.295.630**	**80.124.469**	**928.420.099**	**916.558.819**

Fer vrednosti gotovine i sredstava kod centralne banke pripadaju Nivou 2 i prikazani su po knjigovodstvenoj vrednosti.

Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci, su prikazani po fer vrednosti koja se obračunava diskontovanjem novčanih tokova za depozite odnosno diskontovanjem novčanih tokova. Obzirom da su u pitanju kratkoročni depoziti kod finansijskih institucija (novčano tržište), odnosno transakcije sa finansijskim institucijama koje imaju visok kreditni rejting i koje su ugovorene po kamatnim stopama koje odgovaraju tržišnim uslovima, navedene pozicije pripadaju Nivou 2.

Fer vrednost pozicija krediti i potraživanja od komitenata i depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima su obračunate primenom tehnika diskontovanja budućih novčanih tokova za depozite odnosno diskontovanjem novčanih tokova. Doubtful krediti se vrednuju na isti način kao i performing krediti, s tim što se ukupnoj neto izloženosti dodeljuje ročnost procenjena od strane Sektora za naplatu i upravljanje potraživanjima u docnji umesto inicijalno ugovorene ročnosti. Navedene pozicije pripadaju Nivou 2 (ukoliko je ročnost do godinu dana) odnosno Nivou 3 (ukoliko je ročnost preko godinu dana).

Za potrebe određivanja fer vrednosti koriste se bezrizične krive prinosa koje odgovaraju valutnoj i ročnoj strukturi ugovorenog novčanog toka. Kod ročnosti za koje ne postoje kotacije BELIBOR krive, prinos je jednak kotiranoj vrednosti šestomesečnog BELIBOR-a uvećanoj za spred. Spred za određenu ročnost se definiše kao razlika između izvršne stope izdate obveznice te ročnosti na primarnom tržištu i vrednosti šestomesečnog BELIBOR-a na dan izdavanja relevantne obveznice. Eurska kriva prinosa predstavlja bezrizičnu EUR-STANDARD krivu prinosa koja je definisana uz pomoć money market tržišta (za ročnosti do godinu dana) i interest rate swap krive koja se uvećava za rizik zemlje (za ročnosti nakon godinu dana), gde je rizik zemlje definisan kao razlika između srpske i nemačke bezrizične obveznice.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.9. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

31. decembar 2024 godine

U hiljadama dinara	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
AKTIVA					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	204.234.014	-	204.234.014	204.234.014
Hartije od vrednosti	-	5.928.926	-	5.928.926	5.858.733
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	127.354.490	-	127.354.490	127.328.795
Krediti i potraživanja od komitenata	-	249.232.779	366.722.154	615.954.933	579.590.626
Ukupno	**-**	**586.750.209**	**366.722.154**	**953.472.363**	**917.012.168**
PASIVA					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama. drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	55.297.918	30.572.469	85.870.387	85.324.008
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	753.873.705	39.958.018	793.831.723	786.004.408
Subordinirane obaveze	-	-	14.927.459	14.927.459	11.746.001
Ukupno	**-**	**809.171.623**	**85.457.947**	**894.629.569**	**883.074.418**

Rukovodstvo Banke vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

29. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

29.10. Rizici klimatskih promena

Svesna svoje uloge u negovanju veće ekološke i društvene održivosti na nivou ekonomskog sistema i u skladu sa brzim razvojem evropskog regulatornog okvira o održivosti. Banka kao članica Intesa Sanpaolo grupe, svoju strategiju zasniva na transverzalnom i holističkom pristupu pitanjima zaštite životne sredite, društvene odgovornosti i savesnog korporativnog upravljanja (ESG).

Banka je prepoznala sledeće ključne klimatske i ekološke rizike:
- Fizički rizik, koji podrazumeva ekonomski uticaj koji proizilazi iz vidljivih događaja u vezi sa klimatskim promenama. Fizički rizik je klasifikovan kao „akutni“ ako je uzrokovan ekstremnim događajima kao što su poplave, oluje i požari, i „hronični“ ako je uzrokovan progresivnim promenama kao što su porast temperatura koji dovodi do suša, porast nivoa mora, nestašica vode, gubitak biodiverziteta, promena korišćenja zemljišta, uništavanje staništa i oskudica resursa. Ovaj rizik može direktno dovesti do, na primer, materijalne štete ili pada produktivnosti, ili imati indirektan uticaj, kao što je prekid proizvodnih lanaca;
- Tranzicioni rizik, koji podrazumeva finansijski gubitak koji institucija može pretrpeti, direktno ili indirektno, kao rezultat neuspeha da se prilagodi niskougljeničnoj i ekološki održivijoj ekonomiji. Ovo bi moglo biti izazvano, na primer, relativno iznenadnim usvajanjem klimatskih i ekoloških politika, tehnološkim napretkom ili promenom uverenja i preferencija tržišta.

Banka je po ugledu na Matičnu banku angažovala značajne resurse za razvoj i implementaciju okvira za ESG rizike. Usvojena su dokumenta koja između ostalog opisuju referentne principe održivosti, uloge i odgovornosti korporativnih tela, kao i makro-proces upravljanja ESG rizicima. Između ostalog dokumenta opisuju potencijalni uticaj ESG rizika na tradicionalne porodice rizika (kreditni, tržišni, rizik likvidnosti, reputacioni, nefinansijski itd.). Pored toga definisani su visokorizični sektori, klijenti i države za koje Banka ima poseban proces odlučivanja.
Tokom godine Banka je dodatno unapredila proces GAR (Green Asset Ratio) izveštavanja kroz automatizaciju procesa, a posebno u delu koji se odnosi na stambene kredite.

U narednom periodu Banka će nastaviti sa aktivnostima operacionalizacije metodologija i razvoju kao i kvantifikaciji ESG rizika kao i detaljnijoj proceni klimatskih rizika.

30. POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Ukupno procenjeni iznos tužbenh zahteva, uključujući troškove i kamate umanjene za plaćanja, iznosi RSD 7.466.340 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 11.635.047 hiljada).

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 24 na dan 31. decembra 2025. godine Banka je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 1.161.184 hiljade (31. decembar 2024. godine: RSD 1.271.476 hiljada). Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda preostalih sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Najveći iznos tužbenog zahteva u iznosu od 5.491.509 hiljada, a za koje Banka nije formirala rezervaciju je potekao od jednog fizičkog lica, vlasnika dužnika i jemca po plasmanima koji su odobreni tom dužniku, kao pravnom licu. Banka nije formirala rezervaciju za ovaj spor i po mišljenju rukovodstva Banke, tužilac je neosnovano i proizvoljno izneo činjenice na osnovu kojih zasniva svoje neprecizne zahteve za naknadu štete tako da se očekuje da će sud u celosti odbiti tužbeni zahtev. Svakako Banka će pratiti promenu okolnosti na kraju svakog izveštajnog perioda.

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Banka je izvršila ispravku vrednosti na teret rezultata tekuće i prethodnih godina.

Konstatovane su sledeće vrste masovnih sporova u koje je uključen celokupan bankarski sistem u Srbiji.

Naknada za obradu kredita

Sudski sporovi u vezi sa naplatom naknade za obradu kredita koju banke naplaćuju u momentu puštanja kredita u tečaj. Tužioci, kako pravna, tako i fizička lica traže povraćaj naplaćenih naknada smatrajući da nisu bile osnovane. Prvi sporovi su nastali u 2017. godini, sa značajnim povećanjem broja u narednim godinama, premda su prosečni iznosi tužbenih zahteva niski. Naime, na dan 31.12.2025. godine Banka ima približno 9 hiljada aktivnih sporova (od čega je približno 250 sporova nastalo u 2025. godini), a ukupni iznosi naknada čiji se povraćaj traži po ovim predmetima su oko RSD 67 miliona. Većina sudova je usvajala tužbene zahteve klijenata na osnovu tumačenja propisa koje su banke osporavale. U septembru 2021. godine, Vrhovni kasacioni sud je konstatovao osnovanost naplate ovih troškova i provizija u trenutku odobravanja kredita, pod uslovom da su isti naznačeni u ponudi za zaključenje ugovora. Nakon toga, odnos dobijenih i izgubljenih slučajeva, kada sud meritorno odlučuje, pokazuje postepeni trend promene u korist banaka. U 2025. godini smanjen je priliv novih tužbi za 83% u odnosu na 2024. godinu a neki klijenti su odustali od tužbi koje su u toku.

NKOSK

Sudski sporovi u vezi naplate od klijenata premije osiguranja stambenih kredita koji su osigurani kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita (NKOSK). Tužioci smatraju da, pošto je banka korisnik osiguranja, banka bi trebalo i da snosi trošak premije Na dan 31.12.2025. godine Banka ima 837 aktivnih sporova (od čega je 53 sporova nastalo u 2025. godini). Ukupni iznosi premija iz ovih predmeta su oko RSD 95 miliona.
Većina sudova je usvajala tužbene zahteve klijenata na osnovu tumačenja propisa koje su banke osporavale. U septembru 2021. godine, Vrhovni kasacioni sud je priznao osnovanost naplate premije osiguranja od korisnika kredita, pod uslovom da je ova obaveza jasno predočena klijnetu u predugovornoj fazi.
U 2025. godini smanjen je priliv novih tužbi za 80% u odnosu na 2024. godini. Za gore pomenute sporove formiran je adekvatan nivo rezervacija.

b) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

31. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka je u skladu sa članom 22. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima na dan 30. novembra 2025. godine, i o tome postoji verodostojna dokumentacija.
Od ukupno 5.765 poslatih izvoda otvorenih stavki (IOS), koji obuhvataju vrednost potraživanja od RSD 381.829.216 hiljada, osporeno je 18.
Iznos neusaglašenih potraživanja po poslatim IOS-ima iznosi RSD 24.209 hiljada što čini 0,0063% potraživanja sadržanih u IOS-ima.
Najveći iznos neusaglašenih potraživanja odnosi se na jedan kredit koji je u postupku reprograma.

32. EKONOMSKO OKRUŽENJE

Makroekonomsku sliku Srbije tokom 2025. godine u najvećoj meri su opredelili znatno niži rast u odnosu na inicijalne projekcije i njegova manje uravnotežena struktura, dok je inflacija, privremeno obuzdana administrativnim merama, pala ispod centralne vrednosti cilja Narodne banke Srbije, koja je i pored toga zadržala restriktivan monetarni kurs u uslovima povišenih (geo)političkih neizvesnosti i globalnih nestabilnosti koje utiču i na finansijska i robna tržišta.

Na osnovu prve procene Republičkog zavoda za statistiku, realni međugodišnji rast BDP-a Srbije u 2025. godini iznosio je skromnih 2%, što je znatno usporavanje u odnosu na rast od 3,9% ostvaren u 2024. godini i niže od proseka zemalja Centralnoistočne Evrope. U toku cele godine naša privreda se oslanjala na domaću tražnju kao glavnog nosioca rasta, dok je neto-izvoz uticao negativno na BDP. Posmatrajući komponente domaće tražnje, najveći doprinos rastu potekao je od lične potrošnje zahvaljujući nastavku solidnog rasta zarada, ali i ekspanziji gotovinskih kredita. S druge strane, u izazovnom okruženju koje su obeležile nestabilnosti kako na globalnom tako i na lokalnom nivou, a koje su se negativno odrazile na priliv stranih direktnih investicija i na lošiju od planirane realizaciju javnih investicija, investicije su dale negativan doprinos BDP-u u prva tri kvartala 2025.
S proizvodne strane, rast je bio vođen rastom aktivnosti u sektoru usluga, prerađivačkoj industriji i rudarstvu, dok je građevinarstvo zabeležilo snažan međugodišnji pad usled niže investicione aktivnosti države i privrede. Takođe, ovogodišnja poljoprivredna proizvodnja bila je na blago nižem nivou u odnosu na prošlu godinu.

Trendovi na tržištu rada pokazuju određenu stabilnost. Formalna zaposlenost je stagnirala u prva tri kvartala 2025. godine, a stopa nezaposlenosti je blago povećana i iznosila je 8,2% u trećem kvartalu. Prema prvoj proceni Zavoda za statistiku, prosečna zarada je na nivou godine realno povećana za solidnih 7,1%, čime je očuvana kupovna moć stanovništva, ali se nastavljaju troškovni pritisci zarada na cene.

Nakon što se u prvih osam meseci kretala na relativno visokom nivou, međugodišnja inflacija značajno je oborena krajem trećeg kvartala, spustivši se ispod centralne vrednosti ciljanog koridora NBS (3%±1,5 p.p.), dok se i bazna inflacija nakon više od tri godine vratila u granice cilja. Ovo usporavanje bilo je rezultat državne intervencije, odnosno, stupanja na snagu Vladine uredbe o ograničavanju trgovačkih marži za širok spektar proizvoda počev od 1. septembra 2025. godine i sa rokom važenja od 6 meseci. U četvrtom kvartalu inflacija je ostala niska, u rasponu 2,7%-2,8%, dok je prosečna godišnja inflacija u celoj 2025. godini iznosila 3,9%. Očekivanje Narodne banke Srbije je da će inflacija nastaviti da se kreće na nivou od oko 3% i u prvim mesecima 2026. godine, odnosno, dok je Uredba o ograničenju trgovačkih marži na snazi, nakon čega se očekuje prilagođavanje cena naviše.

Očekivano ponovno jačanje inflatornih pritisaka, na koje bi mogli da utiču i dodatni činioci, kao što su neizvesnosti oko energetske situacije u zemlji, nestabilno globalno okruženje, ali i povećanje minimalne zarade, opravdali su oprezan stav centralne banke, koja je držala referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75% u toku cele 2025. godine. Osim održavanja restriktivnih kamatnih stopa, politika očuvanja stabilnog kursa dinara prema evru je ostala važan stub monetarne politike. Dinar je u 2025. godini nominalno blago oslabio u odnosu na evro, za 0,2%, a NBS je redovno intervenisala na deviznom tržištu - prodajom deviza na početku i kraju godine, a kupovinom sredinom godine, u zavisnosti od smera pritisaka na domaću valutu. Izraženiji deprecijacijski pritisci krajem novembra i početkom decembra bili su, pored sezonski snažnije tražnje za devizama, izazvani i velikom neizvesnošću oko sankcija NIS-u i rizika od sekundarnih sankcija koji su podstakli tražnju građana za stranom efektivom. Pritisak je smiren intervencijama centralne banke, koja je u toku cele godine neto prodala oko 580 miliona evra radi održavanja relativne stabilnosti kursa dinara. Bruto devizne rezerve su na kraju decembra 2025. iznosile 29 milijardi evra, što je znatno iznad standarda kojima se utvrđuje njihova adekvatnost.

32. EKONOMSKO OKRUŽENJE (nastavak)

Iako nije menjala referentnu stopu, NBS je svojim ciljanim merama i preporukama doprinela povoljnijim kreditnim uslovima građana, što se pozitivno odrazilo na obim novoodobrenih kredita u segmentu stanovništva. U međugodišnjem poređenju, ukupni domaći krediti su u novembru bili viši za oko 14%, pri čemu su oporavku kreditne aktivnosti u većoj meri doprineli krediti stanovništvu, koji su ostvarili rast od 18%, dok je rast ukupnih kredita privredi bio niži (10,6%).

Fiskalna ostvarenja su u prva tri kvartala 2025. bila relativno stabilna, i pored sporijeg rasta javnih prihoda od plana i vanrednog povećanja tekućih rashoda koji se mahom odnosio na plate. Deficit je održan u planiranim okvirima kroz ograničenja pojedinih kategorija tekućih rashoda ali i slabiju realizaciju kapitalnih rashoda u odnosu na plan. Javni dug je ostao je na održivom nivou i u novembru je iznosio 43,4% u odnosu na BDP, znatno ispod Mastriškog kriterijuma od 60%. Usvojeni budžet za 2026. usklađen je sa zahtevima MMF-a, uz održavanje deficita u dogovorenom okviru od 3% BDP-a, što će omogućiti da javni dug i tokom naredne godine ostane u okvirima do 45% BDP-a.

Kada je u pitanju bankarski sektor Srbije, zadržana je visoka adekvatnost kapitala (pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosio je 21,0% na kraju trećeg kvartala), uz povoljnu strukturu (oko 92% čini najkvalitetniji osnovni akcijski kapital). Očuvani su svi relevantni pokazatelji likvidnosti bankarskog sektora, čije su vrednosti znatno veće od minimalno propisanih. Kvalitet portfolija bankarskog sektora je poboljšan, a učešće problematičnih kredita je, prema poslednjim raspoloživim podacima NBS za novembar, na istorijskom minimumu od 2,1%. Očekuje se da Banca Intesa Beograd ostane visoko likvidna i kapitalizovana i u narednoj godini.

33. DEVIZNI KURS

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

U dinarima	**2025**	**2024**
EUR	117,2820	117,0149
USD	99,9165	112,4386
CHF	126,0013	124,5237
GBP	134,4515	141,1178
CAD	72,9139	78,3652
AUD	66,8159	69,8763
DKK	15,7012	15,6880
SEK	10,8453	10,2000
RUB	1,2599	1,0557

34. DOGAĐAJI POSLE IZVEŠTAJNOG PERIODA

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

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

Nevena Novakovic Direktor sektora za računovodstvo	Dragica Mihajlovic Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem	Darko Popovic Predsednik Izvršnog odbora / CEO

BANCA INTESA BEOGRAD

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU 2025

Sadržaj

1 Najznačajniji finansijski pokazatelji 3
2 Uvodna reč predsednika Upravnog odbora 4
3 Uvodna reč predsednika Izvršnog odbora 6
4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor 8
5 Elementi strategije i planiranog razvoja Banke 22
6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom 25
7 Poslovanje sa privredom 41
8 Upravljanje sredstvima i investiciono bankarstvo 48
9 Aktivnosti istraživanja i razvoja 50
10 Sistem upravljanja rizicima 53
11 Događaji nakon datuma bilansa stanja 64
12 Nefinansijski izveštaj 65
12.1 Uvod 65
12.2 Kontekst održivosti i materijalne teme 65
12.3 Integritet u korporativnom ponašanju 65
12.4 ESG u Banca Intesa Beograd 66
12.5 Zaposleni 69
Prihvatanje različitosti, ravnopravnosti i jednakih mogućnosti 71
12.5.1 Radna sredina 72
12.5.2 Rast i razvoj zaposlenih 72
12.5.3 Kvalitet i inovacije 74
12.5.4 Dobrobit zaposlenih 75
12.6 Zaštita životne sredine 75
12.6.1 Odgovorno upravljanje resursima 76
12.6.2 Odgovorno finansiranje 78
12.7 Zajednica 80
12.7.1 Korporativna filantropija 80
12.7.2 Finansijska inkluzija 82
PRILOG 84
1 Organizaciona struktura 85
2 Mreža ekspozitura 86

1 Najznačajniji finansijski pokazatelji

Bilans uspeha

	2025.	2024.
Neto dobitak po osnovu kamata	41,769,525	43,019,918
Neto dobitak po osnovu naknada i provizija	17,322,471	16,864,111
Dobitak pre oporezivanja	35,557,585	30,434,563
Porez na dobit	(4,497,536)	(3,682,663)
Neto (gubitak)/dobitak od odloženih poreskih sredstava i obaveza	(11,755)	47,630
Dobitak posle oporezivanja	31,048,294	26,799,530

Bilans stanja

	2025	2024
Gotovina i sredstva kod centralne banke	185,726,645	204,234,014
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	14,267	14,267
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	95,002,434	93,133,301
Krediti i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija i komitenata	767,351,305	706,919,421
Investicije u zavisna društva	1,199,472	1,199,472
Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine	13,521,353	14,116,460
Ostala sredstva, tekuća i odložena poreska sredstva	10,430,209	9,641,396
Ukupna aktiva	1,073,245,685	1,029,258,331
Finansijske obaveze po osnovu derivata	35,751	8,731
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i drugim komitentima	904,791,834	871,328,416
Subordinirane obaveze	11,766,984	11,746,001
Rezervisanja	2,578,640	2,844,251
Ostale obaveze i tekuće poreske obaveze	15,985,062	18,894,191
Ukupno obaveze	935,158,271	904,821,590
Kapital	138,087,414	124,436,741
Ukupna pasiva	1,073,245,685	1,029,258,331

Pokazatelji poslovanja

	2025	2024
Dobitak pre oporezivanja / Ukupna aktiva	3.31%	2.96%
Dobitak pre oporezivanja / Ukupan kapital	25.75%	24.46%
Prihodi od kamata / Ukupna aktiva	4.97%	5.46%
Rashodi od kamata / Ukupna pasiva	1.08%	1.28%
Koeficijent adekvatnosti kapitala	19.60%	19.90%
Ukupna aktiva po zaposlenom	364,677	338,127
Broj zaposlenih	2,943	3,044

2 Uvodna reč predsednika Upravnog odbora

Poštovani,

Prethodna godina protekla je u znaku snažnih poremećaja koji su u velikoj meri definisali globalni ambijent na ekonomskom, ali i na društvenom planu. Zaoštravanje geopolitičkih tenzija i fragmentacija globalnih trgovinskih tokova uticali su na rast neizvesnosti u svetskoj ekonomiji, poremećaje u lancima snabdevanja i povećanje troškova poslovanja, dok je ubrzana primena digitalnih tehnologija i veštačke inteligencije dodatno preoblikovala poslovne modele, postavljajući nove standarde efikasnosti i konkurentnosti. U takvom okruženju, globalni privredni rast ostao je ispod dugoročnog potencijala, uz i dalje prisutne inflatorne pritiske koji su i pored postepenog slabljenja nastavili da budu ključni izazov za centralne banke i razlog opreznog ublažavanja monetarnih politika. Ovakva kombinacija faktora učinila je 2025. godinom povećane neizvesnosti i izraženih rizika, ali i periodom u kojem su sposobnost prilagođavanja i disciplina u upravljanju rizicima predstavljali ključne determinante uspeha.

U ovakvim uslovima, makroekonomska slika Srbije bila je okarakterisana usporavanjem privredne aktivnosti, uz prosečan rast BDP-a od 1,9 odsto međugodišnje u prva tri kvartala, pre svega usled pada privatnih investicija i slabijeg priliva stranih direktnih investicija, ali i lošije poljoprivredne sezone. Iako je inflacija tokom većeg dela godine bila povišena, sa godišnjim prosekom od 3,9 odsto, krajem trećeg kvartala spuštena je ispod centralne vrednosti cilja zahvaljujući administrativnom ograničenju trgovačkih marži. Imajući u vidu privremeni karakter ovih mera, energetsku neizvesnost, kao i nestabilno globalno okruženje, Narodna banka Srbije je zadržala restriktivan i oprezan monetarni stav, držeći referentnu kamatnu stopu nepromenjenom na 5,75 odsto tokom čitave godine, što je doprinelo i relativnoj stabilnog deviznog kursa koja je ostala ključni stub monetarne politike.

Ciljane mere NBS usmerene na snižavanje troškova zaduživanja za određene kategorije stanovništva i podsticanje stambenog kreditiranja za mlade, uz relaksaciju monetarnih uslova Evropske centralne banke, kreirale su podsticajno okruženje koje je doprinelo intenziviranju kreditne aktivnosti na domaćem tržištu tokom 2025. godine. Na kraju trećeg kvartala ukupni krediti zabeležili su međugodišnji rast od 15,1 odsto na 3,9 biliona dinara vođeni kreditima stanovništvu koji su porasli za 16,1 odsto, pre svega zahvaljujući rastu gotovinskih i stambenih kredita, dok je kreditiranje privrede povećano za 9 odsto, predvođeno plasmanima za likvidnost i obrtna sredstva. U istom periodu, rast kreditne aktivnosti bio je praćen rastom depozitne baze od 8,3 odsto na 5.012 milijardi dinara, što je obezbedilo visok nivo likvidnosti, uz odnos kredita i depozita od 78,2 odsto. Uprkos rastu kreditne aktivnosti, banke su očuvale izuzetno visok kvalitet aktive, sa udelom problematičnih kredita na istorijskom minimumu od 2,2 odsto u trećem kvartalu, kao i visok nivo likvidnosti i adekvatnosti kapitala, potvrđujući stabilnost bankarskog sektora.

Poslujući u ovakvom ambijentu, Banca Intesa je nastavila da dosledno sledi svoj strateški pravac baziran na organskom rastu, održivom poslovanju i kontinuiranoj digitalnoj transformaciji, uz snažnu orijentisanost ka potrebama klijenata. U godini u kojoj smo obeležili 20 godina uspešnog poslovanja u okviru grupe Intesa Sanpaolo očuvali smo svoju čelnu tržišnu poziciju i ostvarili zavidne rezultate poslovanja. Uprkos sve izraženijoj konkurenciji i nastavku konsolidacije tržišta, na kraju trećeg kvartala zadržali smo vodeću poziciju u ukupnoj neto aktivi, depozitima klijenata i ukupnom kapitalu, uz stabilan položaj u delu ukupnih plasmana. Rast kreditnog i depozitnog portfolija bio je podstaknut kontinuiranim unapređenjem ponude, njenim prilagođavanjem specifičnostima različitih klijentskih grupa, kao i daljim razvojem digitalnih rešenja, a povećanje obima novoodobrenih kredita nije ugrozilo kvalitet aktive koji je zadržan na izuzetno visokom nivou. Fokus na raznovrsne potrebe svih segmenata pozitivno se odrazio i na finansijski rezultat banke i neto dobit pre oporezivanja od 35,6 milijardi dinara na kraju godine.

I u godini za nama održivost je ostala poluga i orijentir našeg daljeg poslovnog razvoja. Nastavili smo sa sistematskim razvojem i dubljom integracijom ESG principa u poslovne procese, fokusirajući se na unapređenje upravljačkog okvira, integrisanje održivosti u najviši nivo korporativnog odlučivanja, kao i jačanje sistema izveštavanja. Istovremeno, nastavljen je i razvoj ESG proizvoda i inicijativa usmerenih

2 Uvodna reč predsednika Upravnog odbora (nastavak)

na održivi razvoj, unapređenje položaja osetljivih grupa i jačanje saradnje sa zajednicom i klijentima, uz novu kreditnu produkciju od 389 miliona evra, što predstavlja rast od 50 odsto u odnosu na prethodnu godinu.

Dok se održivost sistematski integrisala u poslovne procese i proizvode banke, njena društvena dimenzija dodatno se ostvarila kroz rad Intesa fondacije, koja je i tokom protekle godine dosledno delovala u skladu sa svojim definisanim strateškim pravcem, potvrđujući opredeljenje ka dugoročnom, odgovornom i merljivom filantropskom delovanju. Vodeći se uverenjem da poslovni uspeh ima puni smisao tek kada se deli sa zajednicom, te da filantropija nije niz pojedinačnih inicijativa, već stabilan i strateški okvir usmeren ka stvaranju trajnog uticaja na zajednicu, fondacija je kroz sistematičan pristup i pažljivo odabrana partnerstva nastavila da pretvara resurse, vreme i ekspertizu u održivu društvenu vrednost. Aktivnosti su bile fokusirane na ključne oblasti koje najdublje utiču na kvalitet života i društvenu koheziju, a to su osnaživanje žena i smanjenje socijalnih nejednakosti, unapređenje obrazovanja dece i mladih, jačanje zdravstvene i socijalne zaštite, odgovoran odnos prema životnoj sredini, kao i razvoj lokalnih zajednica.

Sumirajući sve domete koje smo ostvarili u protekloj godini, želim da izrazim iskrenu zahvalnost zaposlenima koji su svojom posvećenošću, stručnošću i odgovornošću doprineli ostvarenju izvanrednih poslovnih rezultata banke, kao i visokom nivou zadovoljstva klijenata i kvalitetu odnosa koje gradimo sa njima. Zahvaljujem Izvršnom odboru i svim rukovodiocima odgovornim za realizaciju definisanih ciljeva, Upravnom odboru na jasnom strateškom usmerenju, akcionarima na poverenju i dugoročnoj podršci, kao i klijentima i partnerima koji su trajni izvor naše motivacije i ambicije da uvek budemo bolji. Pred nama je period u kojem ostajemo dosledni principima održivosti, odgovornosti i inovativnosti, sa jasnim fokusom na dugoročne rezultate i stvaranje trajne vrednosti za sve zainteresovane strane, kako bismo pružili merljiv doprinos stabilnom ekonomskom razvoju i širem društvenom napretku.

Srdačno,



Draginja Đurić

Predsednik Upravnog odbora

3 Uvodna reč predsednika Izvršnog odbora

Poštovani,

Sa velikim zadovoljstvom želim da se osvrnem na godinu za nama, u kojoj smo obeležili dve decenije uspešnog poslovanja u okviru grupe Intesa Sanpaolo i očuvali našu dugogodišnju lidersku poziciju uprkos snažnoj konkurenciji i izrazito složenom tržišnom ambijentu. U 2025. godini smo ostvarili rekordne rezultate koji proističu iz održive strategije, otpornog poslovnog modela i kulture kontinuiranog unapređenja, kroz koje rast pretvaramo u dugoročnu vrednost za klijente, zaposlene, akcionare i zajednicu. Da je ovaj pristup prepoznat i potvrđen, svedoče i prestižna međunarodna priznanja za najbolju banku u Srbiji koja smo ponovo osvojili.

U uslovima izražene neizvesnosti i u međunarodnom i u domaćem okruženju, privredni rast Srbije je usporio pod teretom pada investicione aktivnosti, slabije privatne potrošnje, kao i lošijih rezultata u poljoprivredi. Iako je inflacija uz podršku administrativnih mera vraćena u okvire cilja, Narodna banka Srbije je zadržala oprezan monetarni pristup, koji je ujedno osigurao i očuvanje relativne stabilnosti dinara. Paralelno sa ovakvim makroekonomskim kretanjima, bankarski sektor je zadržao kontinuitet visoke likvidnosti i adekvatnog nivoa kapitala, sa udelom problematičnih kredita na istorijski najnižem nivou, dok je kreditna aktivnost zabeležila dvocifren međugodišnji rast podstaknuta ciljanim merama i preporukama NBS i postepenim monetarnim ublažavanjem u evrozoni.

I pored značajnih makroekonomskih izazova, Banca Intesa je zadržala snažnu putanju rasta i dodatno konsolidovala lidersku poziciju, sa udelom u neto aktivi od 15,4 odsto, depozitima 16,1 odsto i kapitalu 14 odsto na kraju trećeg kvartala. Na kraju godine, ostvaren je rast kredita od 14,4 odsto i depozita od 2 odsto međugodišnje, pri čemu je kvalitet aktive ostao na izuzetno visokom nivou.

U segmentu poslovanja sa stanovništvom ostvareni su odlični rezultati, zasnovani na snažnom fokusu na potrebe klijenata, personalizaciji usluga, kao i razvoju i digitanih i fizičkih kanala. Stanje kredita na kraju godine uvećano je za 19,5 odsto međugodišnje, čemu je u najvećoj meri doprinelo dinamično povećanje gotovinskih kredita i stambenih plasmana podstaknutih digitalnim procesom odobravanja, kao i uvođenjem subvencionisanih stambenih kredita za mlade. Strateški akcenat na održivost rezultirao je produkcijom ESG proizvoda u iznosu od 249 miliona evra – dvostruko više u odnosu na prethodnu godinu, dok je usmerenost na jačanje segmenta bankoosiguranja potvrđena uvođenjem životnog osiguranja za starije građane. Na strani depozita ostvaren je rast od 3,7 odsto u odnosu na kraj 2024, dok je istovremeno zabeleženo i značajno povećanje interesovanja klijenata za ulaganje u investicione fondove društva Intesa Invest. Intesa Invest je završila godinu sa imovinom pod upravljanjem od 856 miliona evra i tržišnim učešćem od 38,1 odsto, koje je dodatno osnaženo uvođenjem prvog otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom u Srbiji koji omogućava ulaganje u plemenite metale.

Naša vizija moderne, tehnološki napredne banke materijalizovana je uvođenjem bespairnog procesa u poslovnoj mreži i ponude na daljinu, sa potpisivanjem dokumentacije korišćenjem kvalifikovanog elektronskog potpisa u klaudu, čime smo dodatno učvrstili vodeću poziciju u oblasti digitalnog bankarstva i pritom unapredili korisničko iskustvo, dostupnost i fleksibilnost u korišćenju bankarskih usluga, ali i održivost i efikasnost sopstvenog poslovanja. Uz to, korišćenjem naprednih tehnologija u razvoju digitalne aplikacije dodatno smo podigli nivo klijentskog iskustva kroz uvođenje novih funkcionalnosti i pojednostavljivanje procesa plaćanja. Kao rezultat svih aktivnosti na planu dalje digitalizacije, zabeležen je rast broja klijenata koji koriste digitalne usluge, aktivnih korisnika, realizovanih transakcija, kao i odobrenih kredita. Ostvareni rezultati dodatno su validirani eksternom analizom tržišta, koja je potvrdila naše liderstvo u pogledu ključnih pokazatelja digitalnog bankarstva, dok je internacionalna benchmark studija matične grupe pokazala da smo iznad proseka banaka u Centralnoj Evropi prema indikatorima klijentske aktivnosti na mobilnoj aplikaciji. Paralelno sa intenzivnim digitalnim razvojem, nastavili smo da transformišemo poslovnu mrežu iz pretežno transakcionog modela u savetodavno i prodajno orjentisane ekspoziture, uz unapređenje procesa rada i izgleda ekspozitura.

3 Uvodna reč predsednika Izvršnog odbora (nastavak)

U delu poslovanja sa malim biznisom dodatno smo ojačali liderski poziciju oslanjajući se na uvođenje inovativnih finansijskih rešenja, širenje dostupnosti povoljnih izvora finansiranja, kao i podsticanje inkluzivnog rasta. Uporedo sa povećanjem broja korisnika paketa platnih računa, nastavili smo saradnju sa međunarodnim finansijskim institucijama, stavljajući akcenat na podršku mladim preduzetnicima i ženama u biznisu, i u tom duhu uveli i specijalizovanu debitnu karticu namenjenu preduzetnicama. Dosledna realizacija postavljenih prioriteta rezultirala je rastom stanja kredita na kraju 2025. od 10 odsto u odnosu na prethodnu godinu, dok je stanje depozita povećano za 5 odsto. Dodatno, ostali smo jedan od ključnih partnera registrovanih poljoprivrednih gazdinstava, unapređujući i proširujući ponudu proizvoda i usluga namenjenih agraru. Kao rezultat napora da klijentima olakšavamo pristup kapitalu u saradnji sa inostranim finansijskim institucijama, pružimo podršku ženama i mladima u poljoprivredi, ali i nastavimo sa realizacijom državnih subvencionisanih programa, kreditni portfolio je porastao za 8,4 odsto međugodišnje na rekordnih 128.5 miliona evra. ESG plasmani u oba segmenta dostigli su kumulativni nivo od 31,7 miliona evra.

Impresivne domete ostvarene na planu poslovanja sa privredom potvrdila je i referentna analiza tržišta, koja nas je i u 2025. godini pozicionirala kao lidera po broju klijenata, visini plasmana, raznovrsnosti proizvoda, kao i po pokazateljima profitabilnosti i efikasnosti prodajne mreže. Fokusirajući se na razvoj inovativnih finansijskih instrumenata, uveli smo mini obveznice kao alternativni oblik finansiranja malih i srednjih preduzeća, a u saradnji sa međunarodnim finansijskim institucijama dodatno unapredili dostupnost povoljnih izvora finansiranja za klijente. Značajna pažnja bila je posvećena i ESG projektima korporativnih klijenata, u koje je usmereno 108 miliona evra kredita. Sve preduzete aktivnosti dovele su do međugodišnjeg rasta kreditnog portfolija od 8 odsto na kraju godine, uz preko 2 milijarde evra nove produkcije, dok je depozitna baza ostala na stabilnom nivou.

Izuzetni poslovni rezultati doprineli su i našem finansijskom učinku. Zaključno sa trećim kvartalom zauzeli smo prvu poziciju na tržištu po profitabilnosti, sa udelom od 16,9 odsto, dok je na kraju godine dobit pre oporezivanja uvećana na 35,6 milijardi dinara. Stabilnost i snaga našeg poslovanja ogledaju se i u prinosu na aktivu (ROA) od 3,4 odsto i prinosu na kapital (ROE) od 27,1 odsto, dok odnos kredita i depozita od 82,7 odsto i pokazatelj adekvatnosti kapitala od 19,6 odsto potvrđuju našu snažnu likvidnost i visok nivo kapitalne sigurnosti. Paralelno sa jačanjem poslovanja, jačali smo i posvećenost zajednici kroz aktivnosti Intesa fondacije i donacije opredeljene za unapređenje zdravstvene i socijalne zaštite, podršku obrazovanju, osnaživanje žena, kao i očuvanje životne sredine.

Naši dometi počivaju na stručnosti i predanosti zaposlenih, poverenju klijenata i snažnoj podršci matične grupe, jedne od vodećih u Evropi, koja je prepoznata po izuzetnoj finansijskoj snazi i vrhunskim poslovnim rezultatima. Svima njima, kao i članovima Upravnog i Izvršnog odbora, upućujem iskrenu zahvalnost na doprinosu uspehu, stabilnom rastu i strateškom razvoju banke. U 2026. godini ostajemo apsolutno posvećeni njihovim potrebama kroz dalje unapređenje kvaliteta usluga, uvođenje naprednih digitalnih rešenja i odgovorna ulaganja u održivost, jačajući otpornost banke, podržavajući privredni rast i pružajući merljiv doprinos društvu kojem pripadamo.

S poštovanjem,



Darko Popović

Predsednik Izvršnog odbora

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor

- *Privredna aktivnost u Srbiji je u prva tri kvartala 2025. bila znatno ispod očekivanja, a struktura rasta manje uravnotežena nego u prethodnom periodu, uz snažan pad privatnih investicija usled povišenih globalnih i lokalnih neizvesnosti;*
- *Zahvaljujući administrativnoj kontroli cena, inflacija je značajno oborena krajem trećeg kvartala, spustivši se ispod cilja od 3%. I pored toga, Narodna banka Srbije je zadržala oprezan, restriktivan monetarni stav, imajući u vidu privremeni karakter ovih mera, neizvesnosti oko energetske situacije u zemlji, kao i nestabilno globalno okruženje;*
- *Iako nije menjala referentnu stopu, NBS je ciljanim merama i preporukama doprinela povoljnijim kreditnim uslovima za građane, a ukupna kreditna aktivnost je bila dodatno podržana ublažavanjem monetarnih uslova od strane ECB, zabeležívši dvocifrenu stopu rasta u odnosu na prethodnu godinu;*
- *Izgledi za rast privredne aktivnosti u 2026. godini obavijeni su višestrukim neizvesnostima, koje uz geopolitičke tenzije, trgovinske ratove i usporavanja u evrozoni, čine i strukturni problemi u volatilnim sektorima građevinarstva i poljoprivrede, smanjen priliv stranih investicija, ali i još uvek nerešena situacija oko poslovanja sistemski važne kompanije NIS. Značajan rizik predstavlja i mogući ponovni rast inflacije, koju privremene administrativne mere trenutno drže pod kontrolom.*

U godini za nama svetska ekonomija se prilagođavala setu novonastalih, strukturnih izazova koji su značajno promenili poslovno okruženje, pre svega pod uticajem geopolitičke fragmentacije, trgovinskih tenzija i brzog tehnološkog napretka. Ipak, i u vremenu povišenih neizvesnosti, globalni ekonomski tokovi pokazali su izvesnu otpornost, iako je rast u većini razvijenih ekonomija ostao umeren pod uticajem restriktivnih monetarnih politika iz prethodnog perioda, slabije investicione aktivnosti i brojnih trgovinskih opterećenja. Istovremeno, inflatorni pritisci su uglavnom nastavili da popuštaju, čime je otvoren prostor centralnim bankama da započnu ili da signaliziraju prelazak ka manje restriktivnom monetarnom okruženju, ali uz izražen oprez i balansiranje između cenovne stabilnosti i podrške rastu, čiji srednjoročni izgledi ostaju opterećeni geopolitičkim rizicima, promenljivim trgovinskim odlukama, volatilnošću na tržištima primarnih sirovina, kao i izraženim demografskim i klimatskim promenama.

Pored uticaja iz međunarodnog okruženja, makroekonomsku sliku Srbije tokom 2025. godine opredelile su i složene domaće okolnosti, koje se prevashodno odnose na produženu političku nestabilnost u zemlji i neizvesnu energetsku situaciju usled američkih sankcija prema NIS-u i povećanih rizika u snabdevanju gasom. Privredni rast je bio znatno ispod očekivanja, a njegova struktura manje uravnotežena nego u prethodnom periodu, uz snažan pad privatnih investicija. Nakon što se u većem delu godine kretala na visokom nivou, inflacija je od septembra obuzdana zahvaljujući intervenciji Vlade Srbije kojom su privremeno ograničene marže trgovaca. I pored toga, Narodna banka Srbije je opravdano zadržala oprezan, restriktivan stav u uslovima pojačanih međunarodnih i neizvesnosti koje prate rešavanje vlasničke strukture NIS-a, dok je fiskalna politika ostala pod kontrolom, uz zadržavanje deficita u okvirima cilja dogovorenog sa MMF-om.

Srbija je u prva tri kvartala ostvarila prosečnu stopu rasta BDP-a od 1,9% međugodišnje, što je znatno usporavanje u odnosu na rast od 3,9% ostvaren u 2024. godini. Glavni razlozi ostvarenja niže od prvobitno očekivane stope rasta leže u značajnom padu investicione aktivnosti, posebno stranih direktnih investicija (SDI), uz negativan doprinos neto izvoza, kao i slabijih rezultata poljoprivrede. Iako su lična potrošnja i tržište rada nastavili da pružaju podršku privrednom rastu, njihovi pozitivni efekti nisu u potpunosti neutralisali negativne posledice domaćih političkih neizvesnosti i oslabljenog investicionog sentimenta u ključnim zemljama porekla SDI.

Trendovi na tržištu rada pokazuju određenu stabilnost. Formalna zaposlenost je stagnirala u prva tri kvartala 2025. godine, dok je stopa nezaposlenosti blago povećana u odnosu na prethodnu godinu i iznosila je 8,2% u trećem kvartalu. Prosečna zarada nastavila je da raste po dvocifrenim međugodišnjim nominalnim stopama rasta, iako nešto umerenijim tempom u odnosu na prethodnu godinu. U prvih deset

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

meseci 2025. godine nominalne zarade zabeležile rast od 11,2%, a realne rast od 6,8%, koji je bio generisan i u privatnom i u javnom sektoru. Osim povećanja minimalne zarade i plata u javnom sektoru, i dalje visok rast zarada podstiču negativni demografski trendovi i nedostatak kvalifikovane radne snage u određenim sektorima.

Nakon što se u prvih osam meseci kretala na relativno visokom nivou, međugodišnja inflacija značajno je oborena krajem trećeg kvartala, spustivši se ispod centralne vrednosti ciljanog koridora NBS, dok se bazna inflacija nakon više od tri godine vratila u granice cilja. Tome je prevashodno doprinela privremena mera Vlade o ograničavanju trgovačkih marži, čiji će istek krajem februara 2026. neminovno rezultirati prilagođavanjem inflacije naviše. Očekivano ponovno jačanje inflatornih pritisaka, na koje bi mogle da utiču i dodatni činioci, kao što su neizvesnosti oko energetske situacije u zemlji, nestabilno globalno okruženje, ali i znatno jačanje minimalne plate, opravdali su oprezan stav centralne banke, koja je držala referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75% u toku cele 2025. godine. Osim održavanja restriktivnih kamatnih stopa, politika očuvanja stabilnog kursa dinara prema evru je ostala važan stub monetarne politike. NBS je redovno intervenisala na deviznom tržištu, prodajom deviza na početku i kraju godine, a kupovinom sredinom godine, u zavisnosti od smera pritisaka na domaću valutu. Izraženiji deprecijacijski pritisci krajem novembra i početkom decembra bili su, pored sezonski snažnije tražnje za devizama od strane uvoznika energenata, izazvani i velikom neizvesnošću oko sankcija NIS-u i rizika od sekundarnih sankcija koji su podstakli tražnju građana za stranom efektivom. Kreirani snažni pritisak na devizno tržište smiren je deviznim intervencijama NBS-a i aktivnostima usmerenim na obezbeđenje nesmetanog funkcionisanja kanala snabdevanja tržišta devizama. Devizne rezerve zemlje su ostale na visokom nivou, koji obezbeđuje više nego dovoljno prostora za reakciju u slučaju budućih poremećaja na deviznom tržištu.

Iako nije menjala referentnu stopu, NBS je svojim ciljanim merama i preporukama doprinela povoljnijim kreditnim uslovima građana, što se pozitivno odrazilo na obim novoodobrenih kredita u segmentu stanovništva. U međugodišnjem poređenju, ukupni domaći krediti su u novembru bili viši za 14,1%, pri čemu su oporavku kreditne aktivnosti u većoj meri doprineli krediti stanovništvu, koji su ostvarili rast od 18%, dok je rast ukupnih kredita privredi bio niži, na nivou od 10,6%.

Fiskalna ostvarenja su u prva tri kvartala 2025. bila relativno stabilna, i pored sporijeg rasta javnih prihoda od plana i vanrednog povećanja tekućih rashoda koji se mahom odnosio na plate. Uprkos svim izazovima, deficit je održan u planiranim okvirima kroz ograničenja pojedinih kategorija tekućih rashoda ali i slabiju realizaciju kapitalnih rashoda u odnosu na plan. Javni dug je ostao je na održivom nivou i iznosio je 43,4% u odnosu na BDP, s tim da su pritisci na troškove zaduživanja i dalje prisutni. Usvojeni budžet za 2026. usklađen je sa zahtevima MMF-a, uz održavanje deficita u dogovorenom okviru od 3% BDP-a, što će omogućiti da javni dug i tokom naredne godine ostane u okvirima do 45% BDP-a. Ova granica bi mogla biti probijena ukoliko država bude morala da se zadužuje kako bi pokrila dodatne izdatke za rešavanje eventualne krize na tržištu energenata, s tim da to ne bi ugrozilo javne finansije.

Makroekonomsko okruženje

Ekonomska aktivnost

U prva tri kvartala 2025. godine, privreda Srbije je rasla po slabijoj stopi od očekivane, ostvarivši prosečan rast od samo 1,9% međugodišnje, što je niže od proseka zemalja Centralno-istočne Evrope. Nakon rasta od 2% i 1,8% u prva dva kvartala respektivno, ekonomska aktivnost je u trećem kvartalu zadržala sličnu dinamiku, uz ostvareni realni rast BDP-a od 2% međugodišnje. U toku cele godine Srbija se oslanjala na domaću tražnju kao glavnog nosioca rasta, dok je neto-izvoz uticao negativno na BDP još od poslednjeg kvartala 2023. godine. Posmatrajući komponente domaće tražnje, najveći doprinos rastu potekao je od lične potrošnje zahvaljujući nastavku solidnog rasta zarada, ali i ekspanziji gotovinskih kredita. S druge strane, u izazovnom okruženju koje su obeležile nestabilnosti kako na

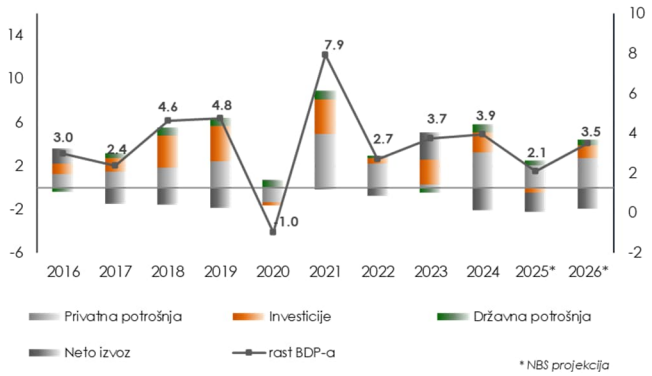
4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Ekonomska aktivnost (nastavak)

globalnom tako i na lokalnom nivou a koje su se negativno odrazile na priliv stranih direktnih investicija i na lošiju od planirane realizaciju javnih investicija, investicije su u sva tri kvartala dale negativan doprinos BDP-u. S proizvodne strane, rast je bio vođen rastom aktivnosti u sektoru usluga, prerađivačkoj industriji i rudarstvu, dok je građevinarstvo zabeležilo snažan međugodišnji pad usled niže investicione aktivnosti države i privrede. Dostupni statistički podaci takođe ukazuju da je ovogodišnja poljoprivredna proizvodnja bila na blago nižem nivou u odnosu na prošlu godinu.

Grafikon 1 – Doprinosi godišnjoj stopi rasta BDP-a (u %)



Izvor: NBS

Zbog lošijih od prvobitno očekivanih rezultata, projekcije rasta u celoj godini su, u različitom obimu, korigovane naniže od strane svih relevantnih institucija. Prva procena Zavoda za statistiku objavljena krajem decembra 2025. ukazuje da je Srbija ostvarila realni rast BDP-a od 2% međugodišnje.

NBS je smanjila projekciju privrednog rasta Srbije i u 2026. godini i očekuje da on iznositi oko 3,5% s obzirom na niži efekat prenetih tendencija iz ove godine. Očekuje se pozitivan doprinos svih sektora, pod pretpostavkom pronalaska rešenja za NIS u kratkom roku, kao i povratka poljoprivrede na višegodišnji prosek. Domaća tražnja će nastaviti da bude glavni pokretač rasta ekonomske aktivnosti, dok će doprinos neto izvoza ostati negativan i u 2026. godini uz očekivani brži rast uvoza od izvoza koji će biti podstaknut jačanjem lične potrošnje i investicija u osnovna sredstva. Rizici ostvarenja projekcije prevashodno su povezani sa geopolitičkim tenzijama i brzinom razrešenja pitanja američkih sankcija NIS-u, koji je sistemski važna kompanija, kao i aktuelnih političkih tenzija u Srbiji. Takođe, izvozno orijentisani proizvodni sektor biće suočen sa dodatnim nametima u vezi sa emisijom štetnih gasova, kao i poreza CBAM koji uvodi EU, dok će se sa izazovima suočiti i naš metalski sektor usled odluke EU da smanji uvozne kvote i dvostruko poveća carine za uvoz čelika iz zemalja van EU

Inflacija

Nakon što je inflacija u prvom mesecu 2025. godine privremeno probila gornju granicu ciljanog koridora NBS (3%±1,5 p.p.), njeno kretanje je do maja obeležio trend usporavanja koje je bilo posledica slabljenja cene nafte na globalnom tržištu, ali i blago usporavanja domaće tražnje koje je bilo vidljivo kroz kretanje bazne inflacije. Nakon što se u maju spustila na nivo od 3,8%, međugodišnja inflacija je od juna ponovo ubrzala podstaknuta lošijom poljoprivrednom sezonom. U periodu jun-avgust, prosečni međugodišnji rast cena iznosio je 4,7%, čime se inflacija ponovo našla iznad gornje granice ciljanog koridora, ali i iznad bazne inflacije što se nije desilo od maja 2024. godine. Najveći doprinos rastu cena potekao je od viših cena neprerađene hrane, koje su u julu zabeležile međugodišnju stopu rasta od čak 14,8% usled slabijeg roda voća i povrća. Osim toga, na više cene hrane uticao je i skok globalnih cena

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Inflacija (nastavak)

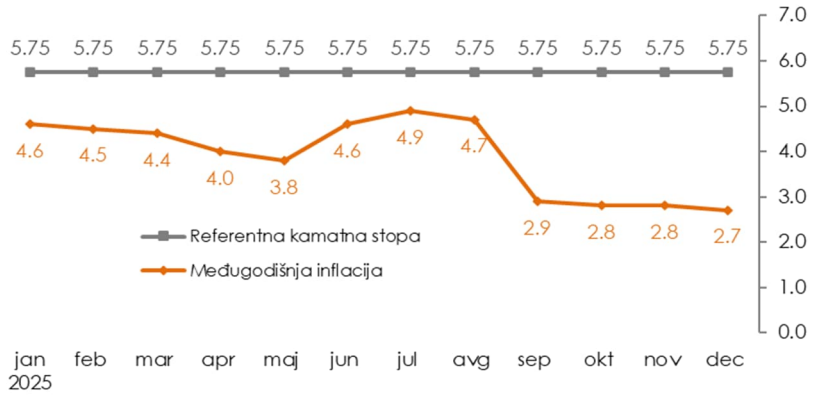
kakaoa i kafe koji se prelio na domaće cene. Iako se sve vreme kretala izvan granica cilja, bazna inflacija je u ovom periodu bila relativno stabilna, na prosečnom nivou od 4,6%, potvrđujući da je jačanje inflacije od juna meseca bilo pre svega rezultat šoka na strani ponude poljoprivrednih proizvoda.

U septembru je usledila još jedan promena u dinamici kretanja potrošačkih cena, uz oštar pad međugodišnje inflacije ispod centralne vrednosti cilja. Ovo usporavanje bilo je rezultat državne intervencije, odnosno, stupanja na snagu Vladine uredbe o ograničavanju trgovačkih marži za širok spektar proizvoda počev od 1. septembra 2025. godine i sa rokom važenja od 6 meseci. U septembru je, kao rezultat primene mere, došlo do deflacije na mesečnom nivou za veliki deo proizovda široke potrošnje, a međugodišnja inflacija je usporila sa 4,7% u avgustu na nivo od 2,9% u septembru. U oktobru i novembru njen nivo je bio stabilan i iznosio je 2,8%, s tim da su najveći uticaj na cene u ova dva meseca imali poskupljenja cena energenata, ali i nesto skuplje usluge.

Bazna inflacija se do septembra kretala izvan granica cilja, a njeno usporavanje u poslednjem kvartalu ukazuje na popuštanje dela cenovnih pritisaka u ekonomiji, jer je pomenuta uredba Vlade Srbije ograničila i cene nekih proizvoda koji ulaze u njen obračun, dok su njenom usporavanju doprinele i nešto niže uvozne cene. S druge strane, cene usluga su i dalje relativno visoke, a podstiče ih rast raspoloživog dohotka, koji generiše pritiske kako na strani tražnje, tako i na strani ponude, kroz povećane troškove rada.

Prema preliminarnim podacima Zavoda za statistiku, decembarska inflacija je blago smanjena na 2,7%, a iz toga proizilazi da su potrošačke cene u 2025. godini povećane u proseku za 3,9% u poređenju sa 2024. godinom. Iako je decembarska inflacija osetno niža u odnosu na kraj 2024. godine, kada je iznosila 4,3%, njeno usporavanje je prevashodno rezultat privremenih mera Vlade, nakon čijeg isteka se može očekivati rast cena obuhvaćenih proizvoda.

Grafikon 2 - Kretanje međugodišnje inflacije i referentne kamatne stope (u %)



Izvor: NBS

Očekuje se da će se inflacija kretati na nivou od oko 3% u prvim mesecima 2026. godine, na šta će najvećim delom uticati ograničene marže u trgovini na veliko malo. Nakon isteka Uredbe o ograničenju trgovačkih marži u martu 2026. godine, očekuje se prilagođavanje cena naviše, s tim da NBS očekuje da će inflacija nastaviti da se kreće u granicama cilja (3% ± 1,5 p.p.) do kraja 2026. pri čemu će niska baza iz septembra ove godine uticati na to da inflacija na kraju godine bude na nivou od oko 4%. Ključni rizici projekcije potiču od sankcija prema NIS-u koje, ako potraju, imaju potencijal da izazovu krizu na tržištu naftnih derivata i značajnije inflatorne pritiske, dok bi još jedna loša poljoprivredna sezona mogla da poveća pritisak na cene hrane.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Monetarna politika

Potpuno ciljanje inflacije predstavlja monetarnu strategiju koju Narodna banka Srbije sprovodi od 2009. godine. U toku 2025. godine monetarna politika je vođena u skladu sa Programom monetarne politike NBS u 2025. godini, koji je usvojen u decembru 2024. a kojim je ciljana stopa inflacije zadržana na nivou od 3,0% sa dozvoljenim odstupanjima ± 1,5 procentni poen do decembra 2027. godine.

U toku 2024. godine restriktivnost monetarne politike blago je popustila, nakon što se inflacija u maju iste godine vratila u ciljani koridor. Referentna kamatna stopa je snižavana tri puta po 25 baznih poena u periodu od juna do septembra 2024. i od tada se nalazi na nivou od 5,75%. Stopa na depozitne olakšice smanjena je na 4,5%, dok je stopa na kreditne olakšice dostigla nivo od 7%.

U toku 2025. godine centralna banka nije menjala nivo referentne stope, zadržavši restriktivan stav u uslovima visokih globalnih neizvesnosti, volatilnih cena energenata, negativnog uticaja loše poljoprivredne sezone na cene hrane i još uvek visoke bazne inflacije. Iako je od septembra inflacija naglo usporila, spustivši se ispod centralne vrednosti cilja od 3%, NBS je sačuvala oprezan pristup i u narednim mesecima, procenivši da rastući rizici kako u međunarodnom tako i u domaćem okruženju i i dalje zahtevaju takav stav. Usporavanje inflacije je privremenog karaktera, ograničeno trajanjem Vladine uredbe o ograničavanju trgovačkih marži do marta naredne godine, nakon čega se očekuje njeno ubrzanje. Dodatnu opreznost nalaže neizvesna situacija sa NIS-om, koji je pod sankcijama američke administracije od oktobra, a od čijeg će razrešenja zavisiti da li će doći do stvaranja inflatornih pritisaka usled poremećaja na domaćem tržištu energenata. U svojim saopštenjima NBS takođe ističe da su globalne geopolitičke i trgovinske tenzije i dalje prisutne, i mogu se odraziti na cene berzanskih roba, funkcionisanje lanaca snabdevanja i tokove kapitala, što opravdava konzervativan pristup centralne banke.

Prethodno ublažavanje monetarne politike NBS i Evropske centralne banke rezultiralo je povoljnijim uslovima zaduživanja privrede i stanovništva, a padu kamatnih stopa od septembra 2025. doprineo je početak primene mera kojima su banke građanima sa nižim primanjima ponudile jeftinije kredituranje kada su u pitanju dinarski potrošački i gotovinski krediti, kao i stambeni krediti. U odnosu na jun 2024. godine, kada je NBS započela ublažavanje monetarne politike, kamatne stope na dinarske kredite stanovništvu smanjene su za 3,4 p.p., na 8,3% u novembru 2025. godine, dok su kamatne stope na dinarske kredite privredi u istom periodu smanjene za 1,3 p.p. na 6,8%. Popuštanje monetarne politike ECB odrazilo se na pad kamata na evroindeksirane kredite, koje su u oktobru i za privredu i za stanovništvo bile na prosečnom nivou od 4.7%. Kao rezultat primene novog Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga kamatne stope na dug po kreditnoj kartici fizičkih lica smanjene su sa 21,5% krajem 2024. na 14,5% u novembru ove godine, kamatne stope na minus po tekućem računu smanjene su u istom periodu sa 27,8% na 17,1%, dok su kamatne stope na stambene kredite ograničene na nivou od 5% u 2025. godini, pri čemu podaci NBS pokazuju da se kreću i ispod tog nivoa (4,4% u novembru 2025.).

Obezbeđeni povoljniji uslovi finansiranja pozitivno su uticali na rast kreditne aktivnosti, koja je u novembru 2025. godine povećana za 14% međugodišnje, čime je i kroz ovaj kanal nastavljena podrška povećanim izvorima finansiranja potrošnje i investicija.

U skladu sa programom monetarne politike za 2025. godinu, NBS je nastavila da primenjuje intervencije na deviznom tržištu koje su imale za cilj da smanje prekomerne kratkoročne oscilacije deviznog kursa, kako u uslovima preovlađujućih faktora na strani ponude deviza sredinom godine (kada je kupovala devize), tako i u uslovima dominacije faktora na strani tražnje za stranom valutom početkom i krajem godine (kada je pretežno prodavala devize). Posvećenost stabilnosti kursa omogućila je očuvanje stabilnosti cena, kao i održavanje adekvatnog nivoa deviznih rezervi, a predstavljalo je i važan instrument usidravanja inflacionih očekivanja.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Monetarna politika (nastavak)

Kad su u pitanju ostali instrumenti monetarne politike, stope obavezne rezerve nisu menjane od septembra 2023. godine.Tada su stope obavezne rezerve na deviznu osnovicu povećane za po 3 p.p. (na 23% i 16% za ročnost do i preko dve godine, respektivno) uz povećanje dinarskog izdvajanja devizne obavezne rezerve za po 8 p.p. (na 46% i 38%, zavisno od ročnosti obaveza), a stope obavezne rezerve na dinarsku osnovicu povećane za po 2 p.p. (na 7% i 2%, zavisno od ročnosti).

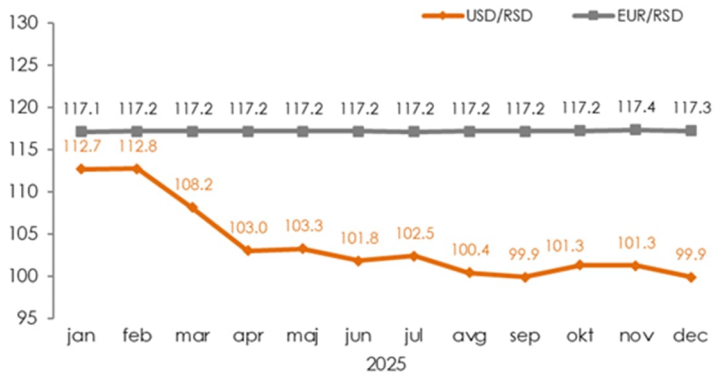
Održavanje cenovne i finansijske stabilnosti ostaće prioritet monetarne politike i u narednom periodu, a buduće odluke NBS zavisiće od podataka koji budu pristizali o ključnim faktorima inflacije. Stoga se očekuje da NBS nastavi da pažljivo prati kretanje svih ključnih faktora iz domaćeg i međunarodnog okruženja koji mogu imati uticaj na dinamiku inflacije, i da pravovremeno reaguje svim raspoloživim instrumentima, ako se materijalizuju neki od rizika koji bi za posledicu imali da inflacija ponovo izađe van granica dozvoljenog odstupanja od cilja.

Kurs dinara

Narodna banka Srbije je tokom 2025. godine nastavila sa sprovođenjem svoje politike stabilnog kursa dinara, kao jednim od ključnih stubova monetarne politike. Centralna banka je tokom godine redovno intervenisala na deviznom tržištu, u zavisnosti od smera pritisaka na domaću valutu. Dinar je u 2025. godini nominalno blago oslabio u odnosu na evro, za 0,2%, dok je u odnosu na dolar ojačao za 11,1% u poređenju sa 2024. godinom, zbog snažnog jačanja evra prema dolaru.
NBS je u prvom delu godine intervenisala prodajom deviza na tržištu radi stabilizacije dinara, dok je od juna pretežno kupovala devize usled pritisaka ka jačanju domaće valute. Izraženiji deprecijacijski pritisci krajem novembra i početkom decembra bili su, pored sezonski snažnije tražnje za devizama od strane uvoznika energenata, izazvani i velikom neizvesnošću oko sankcija NIS-u i rizika od sekundarnih sankcija koji su podstakli tražnju građana za stranom efektivom. Pritisci na devizno tržište smireni su deviznim intervencijama NBS-a i aktivnostima usmerenim na obezbeđenje nesmetanog funkcionisanja kanala snabdevanja tržišta devizama. Tokom 2025. godine NBS je neto prodala 580 miliona evra radi održavanja relativne stabilnosti kursa dinara prema evru.

Bruto devizne rezerve su na kraju decembra 2025. godine iznosile 29 milijardi evra, što je manje za 286 miliona evra u odnosu na kraj 2024. godine. Udeo zlata u rezervama je nastavio da raste, a centralna banka je uvećala zalihe zlata za 4,4 tone u toku 2025. godine, na rekordnih 52,5 tona na kraju decembra. Veća količina, uz rast cene zlata na svetskom tržištu, povećala je vrednost zlatnih rezervi na 6,2 milijardu evra, što čini 21,4% ukupnih deviznih rezervi na kraju 2025. godine.

Grafik 3 – Kretanje kursa dinara



Izvor: NBS

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Kurs dinara (nastavak)

Grafik 4 – Mesečne promene kursa (u %)



Izvor: NBS

Očuvanje stabilnog kursa dinara nastaviće da bude da bude jedna od glavnih poluga monetarne politike. Uzimajući u obzir veoma visok nivo deviznih rezervi koje su im na raspolaganju, a koji je znatno iznad standarda kojima se utvrđuje njihova adekvatnost, monetarne vlasti imaju dovoljno prostora da nastave sa sprovođenjem takve politike, kojom se, između ostalog, čuva i investiciono i potrošačko poverenje.

Deficit tekućeg računa i spoljni dug

U periodu januar-oktobar 2025. godine deficit tekućeg računa dostigao je nivo od 2,875 miliona evra, što je skoro nepromenjen nivo u odnosu na isti period prethodne godine (+0,4% međugodišnje). Glavni doprinos ovakvim kretanjima dao je manji suficit usluga, manji suficit sekundarnog dohotka, dok je u suprotnom smeru delovao manji deficit na računu primarnog dohotka.

Deficit tekućeg računa imao je rastući trend tokom godine, porastavši sa nivoa od 2,9% BDP-a u prvom kvartalu na 4,2% BDP-a u trećem kvartalu 2025.godine. U prvih deset meseci, suficit u razmeni usluga je smanjen za oko 10% u poređenju sa istim periodom prethodne godine. Iako je nastavljen rast izvoza usluga (+7%), pre svega u domenu ICT usluga, ukupni uvoz je rastao brže (+10%) primarno podstaknut rastom uvoza turističkih usluga. Većem deficitu tekućeg računa doprineo je i manji suficit sekundarnog dohotka, kao posledica rasta odliva po osnovu ličnih transfera, u poređenju sa prethodnom godinom.

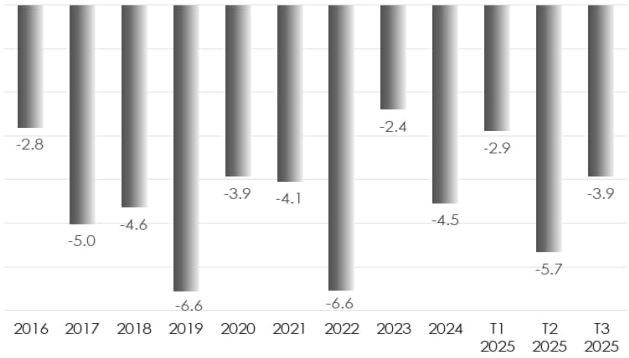
Na nivou cele 2025. godine, NBS očekuje da će tekući deficit biti na nivou od oko 5% BDP-a, što je tek nešto više u odnosu na 4,5% koliko je zabeleženo u godini ranije, usled bolje realizacije u prvih deset meseci. Kako je neto priliv stranih direktnih investicija u prvih deset meseci 2025. godine bio manji za 53% u odnosu na isti period prethodne godine, prvi put nakon 10 godina strane direktne investicije neće biti dovoljne da pokriju deficit tekućeg računa. U narednoj 2026. godini, NBS očekuje nešto viši deficit od 5,6% BDP-a, usled nastavka investicionog ciklusa i rasta raspoloživog dohotka, dok u 2027. godini, kao rezultat većeg izvoza usluga zbog održavanja izložbe Ekspo, očekuje deficit tekućeg računa od oko 4% BDP-a.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Deficit tekućeg računa i spoljni dug (nastavak)

Grafik 5 – Deficit tekućeg računa (u % BDP-a)



Izvor: NBS

Spoljni dug Srbije blago se uvećao tokom 2025. godine, kao posledica dodatnog eksternog zaduživanja privatnog sektora i razduživanja javnog sektora. Prema podacima NBS, ukupni spoljni dug Srbije na kraju trećeg kvartala 2025. godine dostigao je nivo od gotovo 49 milijardi evra, uvećavši se za 180 miliona evra u odnosu na kraj prethodne godine.

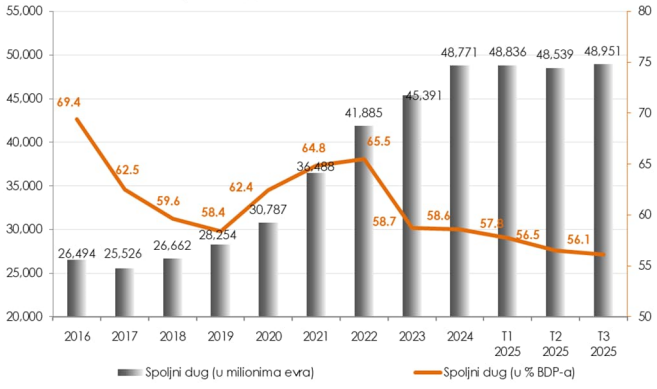
Na kraju trećeg kvartala 2025. godine racio spoljnog duga prema BDP-u je iznosio je 56,1%, zadržavši se ispod granice visoke zaduženosti koja je propisana od strane Svetske banke (80% BDP-a).

Rast spoljnog duga u apsolutnom iznosu je registrovan kod privatnog sektora i u delu dugoročnih i u delu kratkoročnih obaveza. Kad je u pitanju dugoročni dug privatnog sektora, prirast je u potpunosti generisan od strane privrede, dok se bankarski sektor blago razdužio u odnosu na prethodnu godinu. U slučaju kratkoročnog duga, rast je zabeležen i kod privrede i kod bankarskog sektora. Sa druge strane, javni sektor se tokom 2025. godine razduživao, smanjivši svoj udeo u spoljnom dugu. Održivost nivoa duga podržana je njegovom povoljnom ročnom strukturom, budući da srednjoročne i dugoročne obaveze preovlađuju u strukturi duga sa učešćem od čak 96% na kraju trećeg kvartala 2025. godine.

Racio spoljnog duga prema izvozu robe i usluga zabeležio je blagi pad u toku 2025. godine, sa 110,1% u 2024. na 103,9% u trećem kvartalu 2025. godine, ostavši ispod donje granice Svetske banke od 220%. Srbija se stoga i po ovom pokazatelju i dalje svrstava u kategoriju manje zaduženih zemalja.

MMF ocenjuje spoljnu zaduženost Srbije kao održivu u srednjem roku i projektuje da će ukupan spoljni dug biti na nivou od 58,8% BDP-a na kraju 2025. godine, spuštajući se na nivo od 55,9% do kraja 2026. godine.

Grafik 6 – Spoljni dug



Izvor: NBS

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Strane direktne investicije

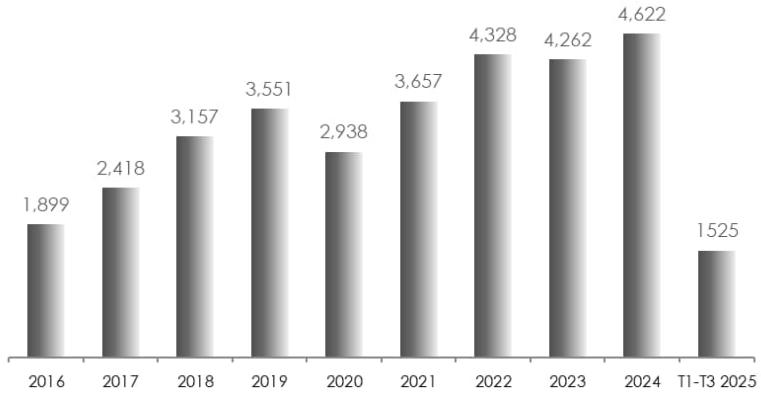
Strane direktne investicije (SDI) su osetno usporile tokom 2025, usled spoljnih i unutrašnjih faktora. Slab rast u ključnim evropskim zemljama, visoka globalna neizvesnost i zaoštravanje geopolitičkih tenzija opredelili su niže strane investicije u širem regionu, dok su pojačana politička nestabilnost i opadanje cenovne konkurentnosti domaće privrede usled rasta troškova rada bili glavni unutrašnji uzroci. U prvih deset meseci 2025. godine ukupan priliv stranih direktnih investicija (SDI) iznosio je 2,7 milijarde evra, što je za trećinu manje u odnosu na prva tri kvartala prošle prethodne godine.

Dodatno, osetno je povećan odliv sredstava iz Srbije, usled povećanih ulaganja rezidenata u inostranstvo. Prema dostupnim podacima, odliv SDI je više nego dupliran, što je rezultiralo neto prilivom SDI na nivou od 1,7 milijardi, odnosno više nego upola manje (-53%) u međugodišnjem poređenju. Povećani odliv po osnovu SDI ukazuje na trend povlačenja kapitala iz Srbije, što može biti delom efekat postojećih unutrašnjih rizika i neizvesnosti, kvaliteta domaćeg poslovnog okruženja, kao i bržeg rasta zarada od produktivnosti u našoj zemlji.

Prilivi kapitala po osnovu SDI imali su blago rastuću dinamiku po kvartalima. Kao i tokom prethodnih godina, više od polovine priliva registrovanih u prva tri kvartala bilo je usmeravano u razmenljive sektore, a najviše u ključni izvozni segment srpske privrede, prerađivačku industriju, ali i građevinarstvo, trgovinu i stručne delatnosti. Najveći deo neto priliva SDI u prva tri kvartala i dalje potiče iz evropskih zemalja (82%), dok su azijske zemlje na drugom mestu (11%). Nakon godina snažnih investicija iz Kine, koji su opredeljivali gotovo trećinu neto priliva, tokom prva tri kvartala 2025. godine, njihovo učešće je palo na tek 2%.

Čitavu deceniju, od 2015. do 2024. godine tekući deficit bio je u potpunosti pokriven neto prilivom SDI, što neće biti slučaj i u 2025. Prema projekciji NBS, neto priliv SDI će ponovo pokrivati tekući deficit od 2027. godine. Takođe, treba istaći da je dugogodišnje oslanjanje na strani kapital imalo za posledicu i povećanje odliva po osnovu dohodaka iz direktnih investicija, a koji su u prvih deset meseci nadmašili prilive po osnovu SDI.

Grafik 7 – Strane direktne investicije (u milionima evra)



Izvor: NBS

Narodna banka Srbije projektuje da će se neto priliv SDI, nakon usporavanja u 2025. na oko 3% BDP-a, delom oporaviti i kretati oko 4% BDP-a u srednjem roku, uz očekivanje da će najveći deo priliva i dalje biti usmeravan u izvozno orijentisane sektore.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Spoljna trgovina

Spoljnoekonomska kretanja obeležila je velika izmena podataka za 2024. i prva četiri meseca 2025. koju je sproveo Republički zavod za statistiku. Izvoz u 2024. ovim promenama povećan je za 1,3 mlrd evra, a u prva četiri meseca 2025. za 975 mln evra. Time su snažno promenjeni osnovni pokazatelji spoljne trgovine i platnog bilansa Srbije.

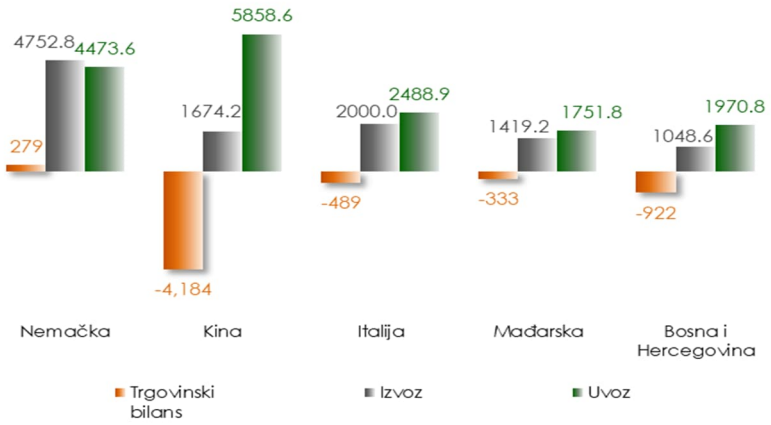
Vrednost spoljnotrgovinskih tokova beleži blagi rast, uz zabeležen rast i izvoza i uvoza. U prvih jedanaest meseci 2025. godine ukupna robna razmena Srbije dostigla je nivo od 68,4 milijarde evra, što je za 7,6% više u odnosu na isti period 2024.godine, a pokrivenost uvoza izvozom je blago povećana na 79,5% sa 79,1% na kraju novembra 2024. godine. Vrednost izvoza iznosila je 30,3 milijardi evra (+7,9%), dok je vrednost uvoza porasla za 7,3% na nivo od 38,1 milijardi evra, pre svega većeh uvoza potrošne robe usled snažnije domaće potrošnje, ali i uvoza repromaterijala i opreme. To je rezultiralo širenjem ukupnog robnog deficita za 5,1%, odnosno za 377 miliona evra na nivo od 7,8 milijardi evra do kraja novembra.

Ostvareni rast izvoza bio je u najvećoj meri posledica porasta izvoza prerađivačke industrije. Kao posledica investicija u automobilsku industriju i otpočinjanja serijske proizvodnje električnih automobila i automobilskih guma, motorna vozila ponovo su postala broj 1 izvozni proizvod, sa učešćem od 12% u ukupnom izvozu. Na drugu poziciju je pala električna oprema (9%), a slede je proizvodi od gume i plastike na trećem mestu (8,7%). Međutim, kada se iz ukupnog izvoza isključe drumska vozila, beleže se skromniji rezultati i lošiji trend.

Oko 60% spoljne trgovine Srbije bilo je usmereno ka zemljama Evropske unije, dok su zemlje CEFTA bile drugi po važnosti spoljnotrgovinski partner, sa kojim je ostvaren visok suficit u razmeni (pokrivenost uvoza izvozom od 255%). Glavni spoljnotrgovinski partneri u izvozu bili su Nemačka (4,8 milijardi evra), Italija (2 milijarde evra) i Bosna i Hercegovina (1,9 milijardi evra), dok su u uvozu to bili Kina (5,9 milijardi evra), Nemačka (4,5 milijardi evra) i Italija (2,5 milijardi evra).

Iako je Nemačka i dalje najveći spoljnotrgovinski partner Srbije, sve više raste izvoz u Slovačku, Bugarsku i Tursku, dok se robna razmena sa Rusijom smanjuje. Srbija je tako za 11 meseci 2025. godine povećala izvoz robe u Italiiju za 23%, u Slovačku za 21%, u Bugarsku za 15%, a u Tursku za 13%.

Grafikon 8 - Spoljnotrgovinska razmena sa glavnim partnerima

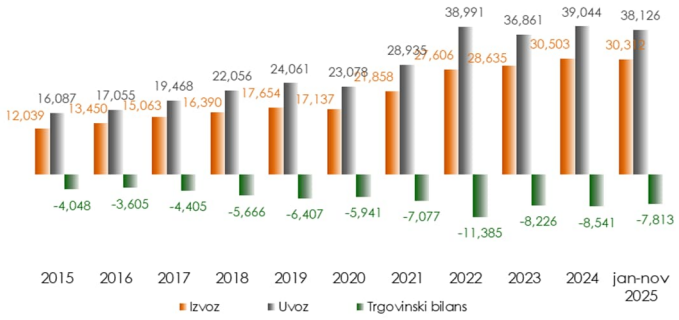


4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Spoljna trgovina (nastavak)

Grafikon 9 - Spoljnotrgovinska razmena (u milionima evra)



Izvor: Republički zavod za statistiku

Fiskalna politika

Fiskalna kretanja u prva tri kvartala 2025. godine mogu se oceniti kao nešto povoljnija od planiranih, uz ostvaren deficit od 62,3 milijarde dinara na konsolidovanom nivou, odnosno, 0,8% ostvarenog BDP-a, dok je primarni suficit iznosio gotovo 63,6 mlrd dinara. Međutim, primetna je sporija dinamika glavnih kategorija budžeta. Došlo je do usporavanja međugodišnjeg rasta javnih prihoda, usled skromnog privrednog rasta te niže profitabilnosti privrede, s tim da je istovremeno došlo i do slabijeg izvršavanja javnih rashoda, kao posledica pada kapitalnih rashoda, a uprkos snažnom rastu tekućih rashoda (plate i penzije). Iako fiskalni deficit ima tendenciju da bude značajno niži od planiranih 3% BDP i da dostigne nivo oko 2,5% BDP-a, njegovo održanje u planiranim okvirima u uslovima slabije realizacije javnih prihoda, najvećim delom je posledica odlaganja ili trajnog smanjenja pojedinih rashoda. U meri u kojoj je to posledica odlaganja rashoda, to može dovesti do rasta deficita u narednom periodu.

Zadržavanjem ekspanzivnog karaktera, fiskalna politika nastavlja da deluje proinflatorno i u suprotnosti sa ciljevima monetarne politike. Usvojeni budžet za narednu godinu ukazuje da se slična politika planira i u 2026. godini. Predviđeno je blago povećanje deficita na nivo od oko 2,9 milijardi evra, odnosno 3% BDP-a, iza kog stoji pre svega rast tekućih rashoda. Budžetom je predviđen rast penzija (12,2%) i zarada u javnom sektoru (u proseku 5,1%), ali bi ukupni rashodi na plate i penzije trebalo da ostanu u okvirima definisanim fiskalnim pravilima. Rast tekućih rashoda je prvi put posle niza godina rezultirao ozbiljnijim relativnim smanjenjem javnih investicija, koje su i dalje među najvećim u Evropi na nivou od 6,7% BDP. Takođe, kako je krajem godine situacija oko kompanije NIS eskalirala, pri čemu bi država mogla biti prinuđena da preuzme vlasništvo ako se ne pronađe drugi privatni kupac, u budžetu je predviđen fiskalni prostor od 1,4 milijarde evra, namenjen za energetsku sigurost i stabilnost zemlje, što se u javnosti tumači kao priprema sredstava za eventualnu nacionalizaciju ove ekonomski važne kompanije. Fiskalni Savet ocenio je da su javni prihodi i rashodi kredibilno projektovani, ali da je fiskalni plan manje komforan od prethodnog i bez jasnih izdvajanja za potencijalne rizike, izuzev za energetiku. Planirani fiskalni deficit od 3% BDP-a je ocenjen kao relativno visok, ali održiv i prihvatljiv za Srbiju, jer će relativna zaduženost zemlje nastaviti da se smanjuje.

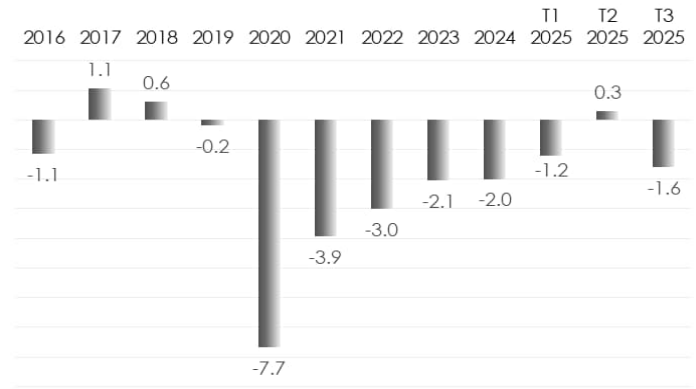
Na kraju novembra 2025. godine, javni dug iznosio je 38,3 milijardi evra, dok je udeo duga u (projektovanom) BDP-u iznosio 43,4%. Veći deo javnog duga je i dalje denominovan u stranoj valuti (obaveze u evrima čine 58,4%, a dolarske obaveze 12,4% ukupnih obaveza), dok je 22,9% javnog duga denominovano u dinarima.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Makroekonomsko okruženje (nastavak)

Fiskalna politika (nastavak)

Grafikon 10 - Konsolidovani budžetski deficit (u % BDP-a)

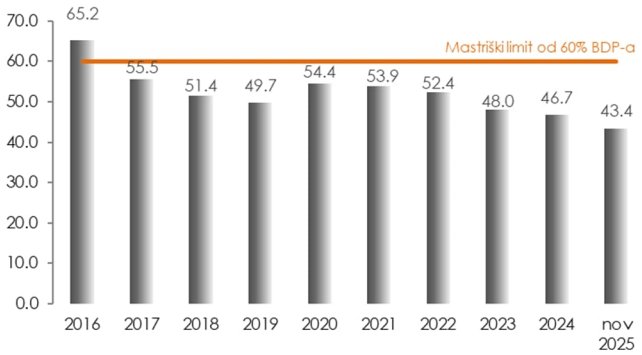


Izvor: NBS

Od početka 2025. godine, javni dug je smanjen za nešto više od pola miliona evra, dok je u relativnom odnosu smanjenje primetnije, usled značajnog povećanja BDP revizijom nacionalnih računa tokom 2024. godine. Nominalni pad javnog duga posledica je otplata pojedinih obaveza iz prethodno formiranih finansijskih rezervi.

Javni dug od 44-45% BDP-a je osetno niži ne samo od EU proseka, već i u poređenju s prosekom uporedivih zemalja Centralne i Istočne Evrope (za oko 5 procentnih poena). Ipak, visok nominalni iznos i visoke prosečne kamatne stope (blizu 4%), čine skupim servisiranje javnog duga. Iako se rashodi kamata trenutno nalaze na nivou od oko 2% BDP-a, kao i u zemljama Evrozone sa duplo višim relativnim dugom, tamo je servisiranje duga skoro upola jeftinije nego što je opterećenje za srpski budžet.

Grafik 11 – Javni dug (u % od BDP-a)



Izvor: Ministarstvo finansija

Prema projekciji Ministarstva finansija, javni dug bi trebalo da se poveća sa 39,9 milijarde evra na 42,1 milijardi evra u toku 2026. Ovaj rast zaduženja ne bi trebalo da dovede do povećanja učešća javnog duga u BDP-u, jer se očekuje da rast nominalnog BDP-a bude brži od rasta javnog duga. Stoga, javni dug kao % BDP-a bi trebalo da se blago smanji u narednom periodu, sa 45% BDP-a u 2025. na 44,5% u 2026. i 44,3% u 2027.godini, prema Zakonu o budžetu za 2026.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Bankarski sektor

Zaključno sa septembrom, bankarski sektor Srbije činilo je 19 banaka, što je za jednu banku manje nego na kraju prethodne godine.

Poslednjih nekoliko godina obeležile su akvizicije i spajanja na bankarskom tržištu Srbije. U martu 2023. godine AIK banka je najavila preuzimanje Eurobank Direktne. Zvanična kupovina realizovana je u novembru iste godine, čime je značajno unapređena pozicija AIK grupe na tržištu. Spajanje je uspešno završeno 31. marta 2025. godine, a spojena banka sada posluje pod novim nazivom AikBank. U svetlu navedenih dešavanja, postoje naznake daljeg ukrupnjavanja bankarskog tržišta, odnosno indikacije da će se proces konsolidacije među bankama nastaviti.

Ukupna aktiva bankarskog sektora povećana je za 3,3% od početka godine. Na kraju trećeg kvartala ukupna aktiva iznosila je 6,8 triliona dinara, odnosno 58,5 milijardi evra.

Narodna banka Srbije nije menjala referentnu kamatnu stopu u odnosu na kraj 2024. godine, te je ona krajem septembra 2025. iznosila 5,75%. Osnova za odluke Izvršnog odbora u septembru i oktobru bila je srednjoročna projekcija inflacije iz avgusta, prema kojoj se očekivalo da će se ukupna inflacija do kraja ove godine kretati oko gornje granice dozvoljenog odstupanja od cilja (3 ± 1,5%). Narodna banka Srbije je od septembra omogućila dodatno smanjenje kamatnih stopa na gotovinske i potrošačke kredite za zaposlene i penzionere sa nižim primanjima. Pored toga, omogućena je i realizacija programa „Stambeni krediti za mlade“ pod povoljnijim uslovima od tržišnih, kao i smanjenje kamatnih stopa na stambene kredite za kupovinu prve nekretnine do 0,5 procentnih poena.

Ukupni krediti su zabeležili međugodišnji rast od 15,1% i dostigli nivo od 3,9 biliona dinara na kraju trećeg kvartala 2025. godine.Krediti privrede su na kraju trećeg kvartala dostigli iznos od 1.834 milijardi dinara i zabeležili međugodišnji rast od 9%. Rast kredita privredi je pretežno vođen kreditima za likvidnost i obrtna sredstva.

Posmatrano po delatnostima, povećano je zaduženje preduzeća iz većine privrednih delatnosti, a najviše iz oblasti prerađivačke industrije, dok je jedino zaduživanje preduzeća iz energetike i nekretnina smanjeno.

Zaključno sa septembrom, krediti stanovništva su zabeležili međugodinji rast od 16,1% i iznosili su 1,839 milijardi dinara. Najveći doprinos rastu dolazi od gotovinskih kredita koji čine 47,2% ukupnih kredita stanovništvu i samim tim su najzastupljenija kategorija, dok stambeni krediti učestvuju sa 38,2%.

Trend dinarizacije je porastao tokom 2025. godine. I kod privrede i kod stanovništva dinarski krediti povećani su u većoj meri nego devizno indeksirani krediti, što je rezultiralo daljim rastom stepena dinarizacije plasmana na 38,6%. U segmentu privrede, stepen dinarizacije je povećan na nivo od 21,7%, dok su dinarski plasmani u segmentu stanovništva povećani na 56,0%.

Depozitna baza je dostigla nivo od 5.012 milijardi dinara (42,8 milijardi evra) na kraju septembra 2025. godine, beležeći međugodišnji rast od 8,3%. Nivo depozita je povećan i u segmentu stanovništva i u segmentu privrede.

Učešće problematičnih kredita u ukupnim kreditima je i u 2025. godini je na istorijskom minimumu u prethodnih 6 godina i to na nivou od 2,2% u septembru. Čak i u uslovima zaoštravanja finansijskih uslova, uspešno je sačuvan kvalitet aktive banaka. U segmentu privrede, NPL racio je iznosio 1,6%, dok je u segmentu stanovništva NPL racio bio na nivou 2,8%.

4 Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor (nastavak)

Bankarski sektor (nastavak)

Na kraju trećeg kvartala, 17 od ukupno 19 banaka ostvarilo je pozitivan poslovni rezultat. Ukupan neto dobitak pre oporezivanja iznosio je 133,8 milijardi dinara, što je za 9,2 milijarde dinara (-6,4%) manje u odnosu na isti period prethodne godine.Operativna marža na nivou bankarskog sektora je u septembru 2024. godine veća za 22,4%, u odnosu na isti period prethodne godine, dostigavši iznos od 147,7 milijardi dinara. Kada je reč o troškovima rezervisanja, bankarski sektor je zabeležio povećanje od 2,1 milijardu dinara, odnosno 44% na godišnjem nivou. Neto dobitak pre oporezivanja je niži usled, s jedne strane, povećanih operativnih troškova, a s druge strane, nedovoljnog rasta operativnih prihoda, prvenstveno kao posledice smanjenja stopa na tržištu novca, a samim tim i kamatnih stopa, koje su već bile pod uticajem mera centralne banke.

Operativna marža na nivou bankarskog sektora u septembru 2025. godine bila je za 4,8% niža u poređenju sa istim periodom prethodne godine i iznosila je 140,6 milijardi dinara.

Glavni razlog niže marže su veći operativni rashodi (129,2 milijarde dinara), koji su porasli za 11,3%, odnosno za 13,1 milijardu dinara na godišnjem nivou, usled viših ostalih administrativnih troškova (+9,7 milijardi dinara) i viših troškova zarada (+3,5 milijardi dinara), dok su troškovi amortizacije blago smanjeni (-0,1 milijardu dinara). Operativni prihodi su blago povećani za 2,3%, odnosno za 6,0 milijardi dinara u odnosu na isti period prethodne godine, dostigavši 269,8 milijardi dinara. Glavni razlozi su veći ostali operativni prihodi (+6,1 milijardu dinara) i veći neto prihodi od naknada i provizija (+5,9 milijardi dinara), dok je dobit od trgovinskih aktivnosti takođe porasla (+0,5 milijardi dinara).

Na kraju septembra 2025. godine, prinos na aktivu (ROA) smanjen je za 0,4 procentna poena u odnosu na septembar 2024. godine i iznosio je 2,7%. Istovremeno, prinos na kapital (ROE) smanjen je za 2,5 procentnih poena i iznosio je 19,8%.

Likvidnost bankarskog sektora u Srbiji potvrđena je odnosom kredita i depozita, koji je u septembru iznosio 78,2%. Kvalitet aktive takođe je potvrđen stabilnim pokazateljem troška rizika, koji je iznosio 0,2%.

Uprkos kontinuiranom trendu konsolidacije u bankarskom sektoru, Banca Intesa je tokom 2025. godine zadržala lidersku poziciju u ključnim poslovnim pokazateljima zahvaljujući organskom rastu. Zaključno sa septembrom 2025. godine, Banca Intesa je ostvarila najveći tržišni udeo po osnovu ukupne neto aktive (15,4%), depozita (16,1%) i kapitala (14,0%), dok je po osnovu kredita zauzela snažno drugo mesto sa tržišnim udelom od 16,3%. U poređenju sa istim periodom prethodne godine, tržišni udeo u kreditima smanjen je za 0,3 procentna poena. Odnos kredita i depozita zadržan je na stabilnom nivou od 79,3%, dok je trošak rizika smanjen za 0,3 procentna poena u odnosu na isti period prethodne godine, na nivo od 0,3%..

Na kraju trećeg kvartala 2025. godine, Banca Intesa je zadržala rekordne rezultate u pogledu profitabilnosti. Banka je zauzela prvo mesto na tržištu sa udelom od 16,9%. Dodatno, ostvarena je ubedljiva liderska pozicija u neto kamatnim prihodima sa tržišnim udelom od 16,8%. U godini pooštrenih monetarnih uslova, punoj neizvesnosti kako za bankarski sektor, tako i za stanovništvo i privredu, Intesa je uspela da ostvari izuzetne rezultate, zadrži postojeće klijente i privuče nove. O tome svedoči stabilna i rastuća baza od 1,36 miliona klijenata zaključno sa septembrom 2025. godine, kao i razvijena mreža od 134 poslovnice.

5 Elementi strategije i planiranog razvoja Banke

U skladu sa svojom strateškom orijentacijom, Banca Intesa Beograd nastavlja da jača svoju lidersku poziciju u bankarskom sektoru Srbije oslanjajući se na stabilan rast i održivo stvaranje vrednosti i istovremeno aktivno podržava rast srpske privrede.

U periodu od 2026. do 2029. godine glavni ciljevi Banke su jačanje pozicije na tržištu preko ubrzanja rasta prihoda i upravljanja troškovima sa daljim poboljšanjem u digitalizaciji i tehnologiji kako bi Banka povećala klijentsku bazu i postala konkurentnija u savremenoj, visoko promenljivoj sredini, trebalo bi povećati doprinos rastu sa aspekta prihoda od naknada i iskoristiti nove poslovne prilike, fokusirati se na upravljanje podacima i kontrolu rizika dok istovremeno treba biti posvećen razvoju ljudi iz mreže kako bismo unapredili zadovoljstvo klijenata, uz unapređenje veština zaposlenih i jačanje brenda na internacionalnom nivou.

Ostvarivanje ciljeva Banke je sažeto u sledećih devet inicijativa:

I Rast neto operativne marže u velikim razmerama

Banka će se fokusirati na povećanje neto operativne marže pronalaženjem optimalnog balansa između ubrzanja rasta prihoda i, sa druge strane, unapređenja troškovne efikasnosti. Cilj je otključavanje potencijala tržišne penetracije uz fokus na akviziciju klijenata.

Jedan od ključnih pokretača biće **ubrzanje profitabilnog rasta kroz transformaciju kreditiranja**: sveobuhvatni omnichannel pristup omogućava klijentima da apliciraju za i realizuju gotovinske kredite i dozvoljena prekoračenja putem digitalnih kanala, bez odlaska u filijalu. Kako bi se postigla izvrsnost u kreditiranju, Banka je definisala ključne stubove: komercijalno ubrzanje, unapređenu ponudu vrednosti i kanale, kao i kontinuirano unapređenje kreditnih i riziko modela. Ovo omogućava Banci da postane institucija prvog izbora za visokokvalitetno kreditiranje, uz savršenu integraciju digitalnih i fizičkih kanala.

Dodatni pokretač rasta prihoda biće **akvizicija klijenata kroz kanale nove generacije i digitalnu ponudu**. Napredna digitalna rešenja, uključujući digitalne filijale i personalizovane marketinške strategije, unapređuju kvalitet usluge na daljinu i akviziciju klijenata. Omnichannel model se dodatno osnažuje „fintech-like“ digitalnim sposobnostima kako bi se obezbedilo dosledno i inovativno korisničko iskustvo.

Aktiviranje punog budžetskog potencijala kroz CRM i tržišnu strategiju: korišćenjem napredne poslovne inteligencije i CRM alata, Banka unapređuje komercijalno upravljanje i cenovne strategije kroz planiranje zasnovano na podacima. Optimizacija RWA portfolija postiže se primenom regionalnih i nacionalno prilagođenih modela definisanih na nivou Grupe, uz istovremeno unapređenje ALM-a kroz optimizaciju ulaganja viška likvidnosti i poboljšanje upravljanja obavezama i izvorima finansiranja.

Razvoj poslovnih inicijativa prilagođenih specifičnostima zemlje: maksimizacija profitabilnosti kroz nove poslovne inicijative koje Grupa kreira u skladu sa specifičnim zahtevima i potrebama pojedinačnih tržišta.

Širenje tržišnog prisustva kroz ESG: proširenje ponude održivih kredita za stanovništvo, usmerenih na podršku projektima sa pozitivnim društvenim i ekološkim uticajem, kao i razvoj instrumenata kroz privatne društvene i ekološke inicijative. U skladu sa tim, Banka će razviti strategiju finansiranja sa ESG karakteristikama, koordinisanu na nivou Grupe, kako bi se odgovorilo na zahteve tržišta.
ESG prisustvo će se proširiti i izvan ponude proizvoda, na interna unapređenja, uključujući veću energetsku efikasnost objekata, primenu obnovljivih izvora energije i modernizaciju elektroenergetske mreže radi podrške energetskoj tranziciji.

5 Elementi strategije i planiranog razvoja Banke (nastavak)

II Biznis portfolio usmeren na naknade i otpornost

Banka ima za cilj da unapredi konkurentnost i obezbedi održiv rast kroz diversifikaciju portfolija, inovacije proizvoda i optimizaciju prihoda po osnovu naknada i provizija. To uključuje **razvoj proizvoda iz oblasti upravljanja imovinom i osiguranja**, kao što su investicioni fondovi, kao i proširenje ponude sertifikata, kako bi se klijentima obezbedilo više investicionih opcija, unapredila stabilnost portfolija i ostvarile sinergije. Kako bi postigla uspeh u segmentu zaštite, Banka će ojačati svoj model bankovno siguranja kroz penzione fondove, osiguranja i strateška partnerstva radi neorganskog rasta.

Radi **povećanja prihoda od naknada** uz nisku potrošnju kapitala, Banka će uvesti OTS (Over-The-Shelf) model, koji podrazumeva standardizovane, gotove proizvode sa minimalnim stepenom prilagođavanja. Dodatni proizvodi zasnovani na naknadama, kao što su minibondovi i trgovinsko finansiranje, kao i digitalne platforme za faktoring, dodatno će unaprediti ponudu **za korporativne i SME klijente.**

III Poboljšanje okvira rizika/kontrole i upravljanje

Banka ima za cilj da **sprovede transformaciju kreditiranja kroz optimizaciju procesa odobravanja kredita**, proširenje sveobuhvatni digitalnih kanala i uvođenje unapred odobrenih kreditnih ponuda, kako bi se unapredilo korisničko iskustvo i operativna efikasnost, uz istovremeno usklađivanje apetita za kreditnim rizikom sa ambicijama rasta i tržišnim referentnim vrednostima.

Pored toga, **sistemi upravljanja i interne kontrole biće dodatno ojačani** kroz unapređeno upravljanje nefinansijskim rizicima i digitalizaciju procesa u oblasti sprečavanja finansijskog kriminala i usklađenosti, sa ciljem poboljšanja nadzora, smanjenja operativnih gubitaka i povećanja ukupne efikasnosti procesa.

IV Poboljšanje troškovne efikasnosti

Banka planira da **redizajnira svoj ciljni operativni model kako bi omogućila održivu optimizaciju troškova**. Biće sproveden transformacioni program optimizacije troškova, uz primenu metodologija nabavke nove generacije, sa ciljem ostvarivanja održivih ušteda i veće efikasnosti. Troškovi nekretnina biće smanjeni kroz koncept „New Way of Working“, uz podršku digitalnih inicijativa za fleksibilne radne prostore. Banka će takođe centralizovati ili eksternalizovati zajedničke aktivnosti radi postizanja skalabilnosti i operativne izvrsnosti. Na kraju, efikasnost će biti maksimalno unapređena kroz pojednostavljenje procesa i optimizaciju rasporeda radne snage primenom naprednih tehnologija i inicijativa na nivou Grupe.

V Promocija prekvalifikacije ljudi

Implementacija *Isytech International IBD* rešenja podržava transformaciju poslovnog modela kroz razvoj platformi digitalnih kanala i uvođenje jedinstvenog radnog okruženja koje integriše fizičko i digitalno poslovanje filijala u jedinstveno okruženje za prodaju i pružanje usluga. Istovremeno, Banka će unaprediti CRM i upravljanje podacima kroz platformu za marketinšku automatizaciju, sa ciljem smanjenja manuelnih aktivnosti, ubrzanja izlaska na tržište i omogućavanja boljeg praćenja i kontrole. Platforma **za upravljanje imovinom i osiguranjem**, zajedno sa kreditnom platformom, dodatno će unaprediti iniciranje plasmana i faktoringa u segmentima stanovništva, korporativnih klijenata, SME i SB klijenata.

5 Elementi strategije i planiranog razvoja Banke (nastavak)

VI Jačanje internacionalne prepoznatljivosti brenda

Komercijalni rast se ubrzava kroz aktiviranje vrednosti brenda i jačanje eksterne komunikacije, uz jasan fokus na unapređenje digitalne i savetodavne ponude vrednosti.

Poverenje zainteresovanih strana dodatno se jača kroz humanitarne i obrazovne inicijative u oblasti finansija, uključujući nove fondacije, intenziviranje donatorskih aktivnosti i ciljne programe usmerene na decu, ranjive grupe i lokalne zajednice.

VII Razvoj ljudi iz mreže radi poboljšanja zadovoljstva klijenata

Glavni cilj je podsticanje **razvoja zaposlenih** kroz strateško evoluciju uloga, podsticaje zasnovane na učinku, karijerni napredak i obuke za sticanje veština, kako bi se maksimizirao potencijal mreže i **podržala poslovna transformacija**. Jedinstveni sistem podsticaja će uskladiti ciljeve, fokusirati KPI-e i nagraditi najbolje performanse. Ciljani zaposleni će takođe jačati kapacitete u oblasti rizika i regulatornih zahteva.

Pored toga, cilj je **uravnoteženje broja zaposlenih kako bi se poboljšala angažovanost klijenata**, smanjenjem broja zaposlenih u centralnoj kancelariji i usklađivanjem odnosa broja zaposlenih u poslovanju i u sistemu upravljanja unutar Banke.

VIII Osnaživanje ljudi

Banka će sprovesti sveobuhvatno **transformaciju zaposlenih** kako bi podržala evoluciju IBD poslovnog modela kroz redizajn uloga u mreži, karijernih puteva, programa obuke i sistema podsticaja, uz osiguranje pune primene kroz strukturisano upravljanje promenama i kulturnu transformaciju.

Pored toga, razvijaće se **međunarodna menadžerska radna snaga** kroz karijerne puteve preko granica i multifunkcionalne uloge. Razvijanjem međunarodnog i zamenljivog fonda talenata, Banka obezbeđuje kontinuitet liderstva, poboljšava mobilnost i jača sposobnost da napreduje u dinamičnom globalnom okruženju.

Banka teži da poveća **zadržavanje zaposlenih kroz proširene inicijative socijalne zaštite**. To uključuje uvođenje inovativnih benefita, kao što su rešenja penzionih fondova preko granica, kao i komplementarne programe osmišljene za podršku dugoročnom angažovanju i lojalnosti zaposlenih.

Kako bi unapredila internu komunikaciju unutar Grupe, Banka će biti **deo jedinstvene "One Group" kulture ljudi**, podržane strukturisanim programima uvoda i unapređenim platformama interne komunikacije.

IX Unapređenje operativne efikasnoti kroz upravljanje podacima i fokus na kvalitet

Banka će se fokusirati na **operativnu efikasnost kroz snažno upravljanje i kvalitet podataka**. Cilj Banke biće da unapredi operativnu efikasnost i optimizuje strateško upravljanje podacima korišćenjem sinergija sa ISP Grupom i IBD bankama.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom

Segment klijenata fizičkih lica

- *Ističemo izuzetan nivo nove produkcije nestambenih kredita u 2025. godini koja je nadmašila prethodnu rekordnu 2024. za neverovatnih 63%. Snažan uticaj na izvrstan komercijalni rezultat imao je pre svega fokus na interni potencijal naše postojeće klijentske baze.*
- *Tokom 2025. godine Banka je u segmentu depozita stanovništva ostvarila stabilne rezultate, uprkos promenama u kamatnim stopama i izazovnom makroekonomskom okruženju. Kretanje depozitne baze tokom godine pokazuje kontinuitet poverenja klijenata i otpornost portfolija, uz očuvan značajan apsolutni nivo depozita. Banka je ostvarila blagi rast stanja depozita stanovništva od 3.7 u poređenju sa stanjem u decembru prethodne godine, potvrđujući svoju poziciju jednog od vodećih učesnika na tržištu. Kontinuirano praćenje tržišnih kretanja i prilagođavanje ponude u skladu sa potrebama klijenata obezbedilo je stabilnu strukturu depozita i kontrolisan rast, postavljajući čvrstu osnovu za dalji razvoj depozitnog portfolija i dugoročno jačanje odnosa sa klijentima. Dodatno, ponudom COMBI štednje i ataktivnim kamatnim stopama za različite kombinacije ulaganja u depozit i investicione fondove, Banka je klijentima dala mogućnost dodatnog izbora i diversifikacije izvršenih ulaganja, a sve u skaldu sa potrebama klijenata i njihovim investicionim ciljevima*
- *Tokom 2025. godine Banka je ostvarila izvanredne rezultate u segmentu distribucije investicionih fondova Intesa Invest, uz značajan rast imovine pod upravljanjem koja je na kraju decembra premašila 850 miliona evra. Ovaj uspeh rezultat je strateškog pristupa i kontinuirane posvećenosti unapređenju ponude proizvoda i usluga, sa posebnim fokusom na pružanje različitih opcija za investiranje koje odgovaraju potrebama klijenata. Dugoročna vizija Banke usmerena je ka daljem razvoju nenovčanih fondova, čime se klijentima obezbeđuje širi spektar mogućnosti za ulaganje i ostvarivanje potencijalno viših prinosa*
- *U 2025. godini, Banka je nastavila da razvija segment bankoosiguranja sa ciljem pružanja integrisanih rešenja za svoje klijente „sve na jednom mestu“, koja kombinuju finansijske usluge sa zaštitom i dugoročnim planiranjem klijenata. Ponuda u delu bankoosiguranja je značajno proširena, uključujući mogućnost ugovaranja polisa osiguranja domaćinstva na daljinu, putem Kontakt centra, što povećava dostupnost i olakšava klijentima pristup proizvodima osiguranja. Krajem godine, Banka je plasirala i novi proizvod Senior životno osiguranje - Horizont, namenjen starijoj kategoriji klijenata, dodatno obogaćujući ponudu i prilagođavajući se različitim potrebama korisnika. Istovremeno, Banka je posvetila posebnu pažnju kontinuiranoj edukaciji i povećanju broja zaposlenih osposobljenih za poslove bankoosiguranja, čime je obezbeđen visok kvalitet usluge i dodatno jačanje poverenja klijenata. Navedene inicijative reflektuju kontinuiranu posvećenost Banke u pružanju klijentima kvalitet zaštite i finansijsku podršku, uz održavanje stabilne i pouzdane pozicije Banke na tržištu bankoosiguranja.*
- *Nastavak implementacije ESG inicijativa u skladu sa strateškim opredeljenjem Grupacije koje direktno doprinose unapređenju kako zaštite životne sredine, tako i životnih uslova klijenata iz osetljivih socijalnih kategorija.*
- *Godinu smo završili na 763.000 klijenata koji imaju ugovorenu uslugu digitalnog bankarstva, od kojih preko 80% aktivno koristi aplikaciju. Tokom 2025. godine ti klijenti su izvršili preko 31,8 miliona transakcija na digitlanim kanalima, što je u proseku preko 3 miliona digitalnih transakcija mesečno. U odnosu na prethodnu godinu, ovo predstavlja rast od +13%.*

U protekloj godini su nepredviđene okolnosti nastavile da oblikuju stvarnost poslovanja u kojoj je fleksibilnost imperativ, i u ovim uslovima naša Banka je još jednom pokazala izvrsnu spremnost na promene sa ciljem što adekvatnijeg zadovoljenja potreba klijenata uz visok nivo personalizacije usluga, stavljajući na taj način poseban fokus na klijentsku centričnost. Kako bi ovako izazovan zadatak bio uspešno izvršen, kontinuirano je ulagano u pospešivanje kompetencija i veština zaposlenih Banke ali i u razvoj i povećanje kvaliteta usluga kako na fizičkim tako i na digitalnim kanalima prodaje. Na elektronsko bankarstvo usmeren je poseban fokus kroz dalju ekspanziju Digical projekta i implementaciju novih funkcionalnosti. Poverenje koje su klijenti ukazali u ovakav način poslovanja ogleda se kroz sve jaču ekspanziju aktivnosti preko digitalnog kanala.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Segment klijenata fizičkih lica (nastavak)

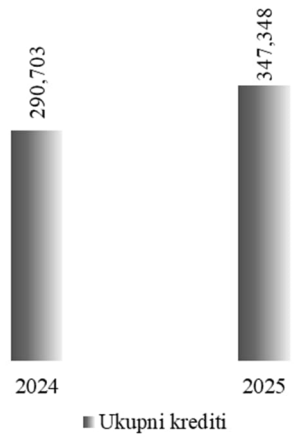
I tokom 2025. godine Banka je prikazala lepezu inovativnih proizvoda koji omogućavaju zadovoljenje širokog spektra sofisticiranih finansijskih potreba klijenata, uz očuvanje stabilnosti svih relevantnih pokazatelja poslovanja i povećanje tržišnog učešća u većini proizvoda namenjenih segmentu stanovništva. Izdvojili bismo značajan rast tržišnog učešća nestambenih kredita od +0,6pp, kao i snažan rast tržišnog učešća kreditnih kartica od +0,9pp. Održali smo visoko tržišno učešće na dozvoljenim prekoračenjima i stambenim kreditima

Očuvanjem stabilnosti u svim segmentima poslovanja, Banca Intesa uspela je da u protekloj godini uspešno odgovori izazovima dinamičnog tržišta i potvrdi poziciju lidera. Kroz izrazitu fokusiranost na potrebe i zadovoljstvo klijenata, kao i transparentnu komunikaciju cenovnih i necenovnih elemenata, ostvaren je plasman gotovinskih kredita u iznosu od 980,5 miliona evra (114,9 milijarde dinara). Ovakvi poslovni rezultati doprineli su rastu broja klijenata sa gotovinskim kreditima u korišćenju od +3,9% na međugodišnjem nivou.

I u 2025. godini smo nastavili sa kontinuiranim usavršavanjem i bliskim monitoringom procesa za apliciranje i realizaciju stambenih kredita. Posebno naglašavamo praktikovanje procesa odobrenja stambenih kredita bez dolaska u Banku, koji klijentima omogućava da iz udobnosti svog doma, putem video sastanka sa specijalistom za stambene kredite dođu do odobrenja stambenog kredita. Takođe, uvođenjem proizvoda subvencionisanih stambenih kredita za mlade u saradnji sa Republikom Srbijom dodatno smo obogatili lepezu proizvoda koje nudimo u domenu stambenih kredita. Upravo su ovako kvalitetno dizajnirani procesi i proizvodi, uz visoku ekspertizu naših savetnika u Casa centrima, doveli do rasta portfolija stambenih kredita od +16,7%, dok je produkcija stambenih kredita u 2025. godini iznosila čak 315,8 miliona evra (37,0 milijarde dinara), što predstavlja izuzetan rast od +33,5% u odnosu na prethodnu godinu.

Podatak o višegodišnjem ostvarenom rastu aktivnih bankarskih proizvoda u delu poslovanja sa stanovništvom ukazuje na više zaključaka: klijenti cene visok nivo usluge praćen poslovnom politikom Banke koja je iskreno usmerena na njihove specifične potrebe, a očit je i pozitivan efekat koji negovanje principa transparentnosti prilikom svakog aspekta poslovanja ima na produbljivanje poverenja klijenata u poslovanje sa našom institucijom.

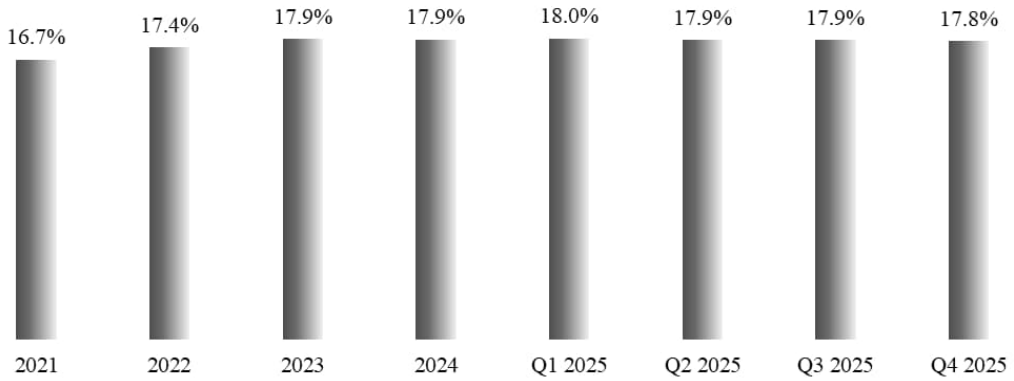
Grafikon 12 - Krediti stanovništvu (u milionima dinara)



6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

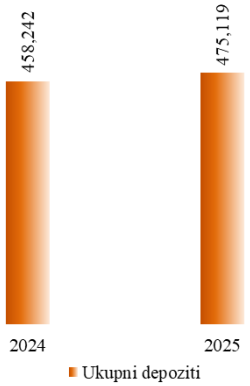
Segment klijenata fizičkih lica (nastavak)

Grafikon 13 – Tržišno učešće Banke u kreditima stanovništvu

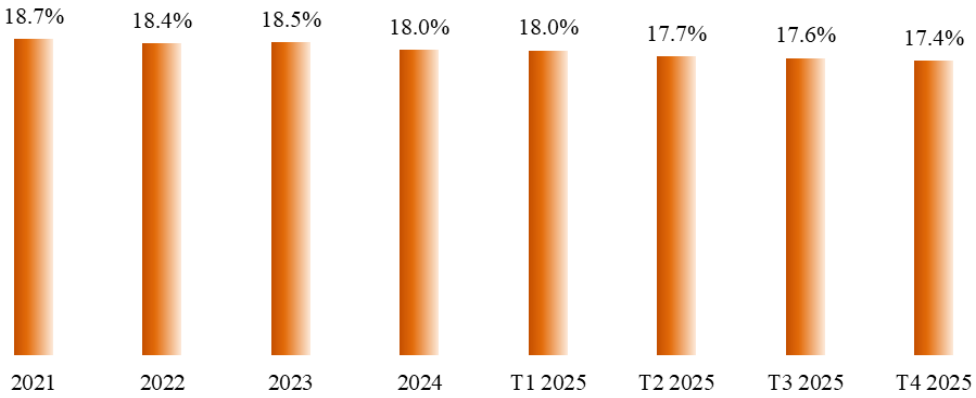


Ukupni depoziti stanovništva rasli su tokom cele godine i dostigli nivo od 475.1 milijardi dinara u decembru 2025. godine.

Grafikon 14 - Depoziti stanovništva (u milionima dinara)



Grafikon 15 – Tržišno učešće Banke u depozitima stanovništva



6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Segment klijenata fizičkih lica (nastavak)

Do kraja 2025. godine, tržišno učešće depozita stanovništva palo sa 18 % koliko je iznosilo u decembru 2024. godine na 17.4% koliko je iznosilo na kraju 2025. godine. I pored apsolutnog rasta stanja depozita koje je iznosilo 3.7% godina na godinu, tržišno učešće je tokom godine palo zbog istovremeno snažnog rasta ulaganja u investicione fondove koje Banka distribuira, kako novčanih tako i nenovčanih

Banka je, vodeći računa o potrebama svojih klijenata ali i ponudi konkurencije, tokom godine imala izuzetno atraktivnu ponudu za oročene depozite u RSD i EUR sa kraćim ročnostima (6 i 9 meseci). Pored toga, atraktivne kamatne stope na Combi štednju daju klijentima priliku za diverzifikaciju rizika ulaganja, pružajući im mogućnost da istovremeno ulože u oročeni depozit i jedan od investicionih fondova Intesa Investa koji banka distribura.

U cilju edukacije klijenata o značaju diversifikacije ali i promocije svih opcija za ulaganje koje klijentu stoje na raspolaganju, kontinuirano su tokom godine organizovani „Dane štednje i investiranja“ u svim regionalnim centrima Banke. Na ovaj način, pored izuzetnih rezultata koji su ostvareni, zaposleni u ekspoziturama su, uz podršku Intesa Investa i kolega iz centrale Banke, klijentima mogli da pruže sve relevantne informacije o raspoloživim opcijama za štednju i investiranje.

Tokom cele 2025.godine zabeležen je sve veći interes klijenata za ulaganje viška likvidnih sredstava u investicione fondove koji su u distribuciji Banke. Sa ukupno 6 fondova koja banka distribuira, fokus tokom 2025. godine bio je posebno na promociji nenovčanih fondova. Altrenativni investicioni fondovi (Intesa Invest Equity Alternative i Intesa Invest Gold&Silver Alternative) su do kraja godine prikupili imovinu od 83,4 mil eur, što predstavlja značajan rast u odnosu na prethodnu godinu. Na kraju 2025. godine, celokupna imovina pod upravljanjem Intesa Investa dostigla je nivo od 856 mil eur, uz tržišno učešće od 38.1%. U novembru 2025. godine u distribuciju banke je uveden novi Intesa Invest Gold&Silver Alternative, prvi otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom u Srbiji koji omogućava ulaganje u plemenite metale, dominantno u zlato i srebro. Na ovaj način klijentima je data dodatna mogućnost diversifikacije ulaganja, u skladu sa njihovim potrebama, finansijskim ciljevima i sklonosti ka riziku.

Uprkos izrazito turbulentnim kretanjima na finansijskim tržištima tokom 2025. godine, imovina pod upravljanjem porasla je za oko 250 mil eur u odnosu na kraj decembra 2024. godine. I pored događaja koji su uticali na volatilnost globalnih tržišta, ostvaren je rezultat koji nedvosmisleno ukazuje na stabilan nivo poverenja klijenata i potvrđuje da je Banka Intesa, uz podršku matične grupe i saradnju sa Eurizonom (jednom od vodećih evropskih komanija za upravljanje imovinom), siguran i pouzdan partner.

Makroekonomsko okruženje, visoke kamatne stope tokom većeg dela 2025. godine, kao i rast geopolitičke neizvesnosti, dodatno su istakli potrebu klijenata za diversifikacijom i zaštitom imovine. Banka je tokom godine potvrdila svoju poziciju kao veoma sigurna institucija sa snažnim depozitnim bazama i istovremeno atraktivnom ponudom investicinih prozivoda.

Rast geopolitičke neizvesnosti i nepredviđenih događaja iz prethodnih par godina stvorili su veću potrebu za dodatnom sigurnošću i zaštitom, što je rezultiralo većim značajem bankoosiguranja kao segmenta poslovanja Banke. Tokom 2025. godine, Banka je nastavila sa razvojem i implementacijom novih proizvoda bankoosiguranja, usklađenih sa potrebama klijenata, njihovim finansijskim ciljevima i strateškim planovima Banke. Poseban fokus bio je na kreiranju rešenja koja omogućavaju klijentima lak pristup sveobuhvatnoj zaštiti i dugoročnom planiranju finansija, uključujući životno osiguranje, osiguranje imovine i zaštitu kreditnih proizvoda.

Proširena ponuda uključuje i mogućnost ugovaranja polisa osiguranja domaćinstva putem Kontakt centra, dok je krajem godine uveden u distribuciju i novi proizvod Senior životno osiguranje - Horizont,

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Segment klijenata fizičkih lica (nastavak)

namenjen starijoj kategoriji klijenata. Radi kontinuirane edukacije i podizanja svesti klijenata o značaju osiguranja, Banka organizuje i tematske Dane osiguranja, koji su posvećeni informisanju klijenata i prezentaciji dostupnih rešenja. Ovakav pristup doprinosi većoj dostupnosti proizvoda i boljem prilagođavanju različitim potrebama klijenata.

Nastavljen je i kontinuirani proces edukacije i osposobljavanja zaposlenih, sa ciljem povećanja broja licenciranih zastupnika u osiguranju i obezbeđivanja visokog kvaliteta usluge. Banka time dodatno jača kompetencije zaposlenih i osigurava da klijentima pruži kvalitetnu zaštitu i finansijsku podršku, u skladu sa rastućim potrebama tržišta.

Sve aktivnosti u segmentu bankoosiguranja u 2025. godini usmerene su na prepoznavanje i zadovoljavanje potreba naših klijenata, kroz razvoj proizvoda koji kombinuju zaštitu i dugoročno planiranje. Cilj Banke je da klijentima omogući pristup jednostavnim, pouzdanim i prilagođenim rešenjima, dok strategija Banke podržava kontinuirano unapređenje ponude i osposobljavanje zaposlenih, kako bi svaka interakcija doprinela pouzdanosti, sigurnosti i kvalitetu usluge.

ESG inicijative

U prethodnom periodu IBD divizija usvojila je Strategiju za integraciju ESG (Environment, Social and Governance) platforme u svim bankama članicama, kao novu paradigmu razvoja Grupacije u potpunosti utemeljenog na principima održivog poslovanja.

Širok spektar tema koje ESG obuhvata, a koje se odnose na društvenu odgovornost i posvećenost banaka održivim ekonomskim aktivnostima, i to sa ekološkog, društvenog i upravljačkog gledišta, ali i upravljanja internim procesima i odnosima sa klijentima, Banca Intesa konkretizuje kroz projekte odgovornog i održivog poslovanja zasnovane u skladu sa strateškim opredeljenjem Grupacije.

U okviru Sektora za poslovanje sa stanovništvom, tokom prethodnih godina realizovano je više ESG inicijativa koje direktno doprinose unapređenju kako zaštite životne sredine, tako i životnih uslova osetljivih socijalnih kategorija stanovništva kao što su: krediti za unapređenje energetske efikasnosti, zeleni stambeni krediti, subvencionisani stambeni krediti za majke, posebno dizajniran proizvod dozvoljenog prekoračenja, odnosno Mum@work, dok je u 2025. godini realizovana i inicijativa subvencionisanih stambenih kredita za mlade, u saradnji sa Republikom Srbijom.

Pozitivan trend produkcije proizvoda koji su u skladu sa ESG politikom Grupe je nastavljen i u 2025. godini. Produkcija ESG proizvoda namenjenih fizičkim licima iznosila je 249 miliona evra (29,2 milijardi dinara) što predstavlja rast od preko 100% u odnosu na prethodnu godinu. Ovde ističemo keš kredite za penzionere sa rastom od +83.2% u odnosu na prethodnu godinu, kao i novu inicijativu, subvencionisane kredite za mlade, sa realizacijom od 39,8 miliona evra (4,7 milijarde dinara) u 2025. godini.

Snažan rast proizvoda koji potpadaju u ESG kategoriju jasno pokazuju predanost Banke aktivnostima koje imaju za cilj unapređenje socijalnog i ekološkog aspekta našeg društva.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Digitalni kanali i e-servisi

Aktivnosti klijenata na digitalnim kanalima

Ukupan broj klijenata fizičkih lica sa uslugom digitalnog bankarstva na kraju 2025. godine iznosio je **763 hiljade, što je za 9% više** nego na kraju prošle godine. Pored fokusa na digitalizaciji klijentske baze, poseban akcenat je stavljen na samo korišćenje aplikacije: preko **614 hiljada** aktivnih korisnika (loguju se na mesečnom nivou), što **je preko 80%** od broja ugovorenih klijenata, je rezultat koji govori u prilog uspešnom onboarding-u digitalnih korisnika. Aktivnost na aplikaciji najbolje opisuje podatak da je tokom decembra registrovano skoro 16.5 miliona sesija, što znači da se tokom meseca prosečan klijent logovao preko 26 puta.

Broj izvršenih transakcija na digitalnim kanalima tokom 2025. dostigao je cifru od **31.8 miliona**, što predstavlja **rast od 13%** u odnosu na prethodnu godinu. Broj korisnika koji na mesečnom nivou obavlja transakcije preko digitalnih aplikacija dostigao je **415 hiljada**, i porastao je **za 10%** u odnosu na prehodnu godinu.

Ovakvom rastu broja digitalnih transaktora i izvšenih transakcija najviše je doprineo projekat Engagement-a korisnika: ciljna grupa su bili korisnici digitalnih usluga koji do sada nisu koristili aplikacije za obavljane transakcija, a po prediktivnim (machine learning) modelima imali su najveću verovatnoću da počnu da koriste aplikacije za svakodnevna plaćanja. Kampanje kojima su klijentima komunicirane prednosti **IPS skeniraj** funkcionalnosti sadržale su video poruke i tutorijale, a sprovođene su putem e-mail-a, Viber-a i in-app komunikacije, i dostizale su response rate i do **34%**.

Istraživanje (benchmark) koji je Banka radila u saradnji sa PWC-om potvrdilo je lidersku poziciju naše banke u svim relevantnim digitalnim indikatorima na lokalnom tržištu: ukupnom broju digitalnih korisnika, aktivnih digitalnih korisnika, digitalnih transaktora kao i u broju izvršenih digitalnih transakcija.

Digital Benchmark iniciran od strane Matične banke i koji je Banka realizovala u saradnji sa Finaltom, i koji obuhvata analizu na globalnom bankarskom tržištu pokazao je da je, kada su u pitanju indikatori klijentske aktivnosti na mobilnoj aplikaciji, Banca Intesa iznad proseka banaka u Centralnoj Evropi (Poljska, Slovačka, Češka; Mađarska, Slovenija, Hrvatska) i da se zahvaljujući ubrzanom rastu približavamo bankama koje važe za lidere u digitalizaciji i aktivnosti na mobilnim aplikacijama.

Kroz promociju digitalnih funkcionalnosti Banka konstantno unapređuje korisničko iskustvo korisnika aplikacije. U tu svrhu pokrenuta je inicijativa Functionality usage boost: na osnovu ponašanja i finansijskih potreba korisnika, kroz personalizovane kampanje, nastojimo da približimo one digitalne funkcionalnosti koje klijentima mogu najviše koristiti. Tako je **Apple pay** tokom 2025. godine koristilo više od 81 hiljade korisnika napravivši skoro 18.9 miliona transakcija, zabeleživši rast od **42%** u broju jedinstvenih korisnika i 56% u broju transakcija u odnosu na 2024. **Google pay** je tokom godine koristilo 52 hiljade jedinstvenih korisnika sa 9.8 miliona realizovanih transakcija. Rast je i ovde izuzetan: **49%** u broju jedinstvenih korisnika i **66%** u broju transakcija. Funkcionalnost koja ima najveći rast u broju korisnika je svakako **Virtuelna kartica**, koju je u 2025. koristilo 47.6 hiljada korisnika, **54%** više nego u 2024. godini, realizovavši 634 hiljada plaćanja.

Tokom 2025. godine preko digitalnih kanala plasirano je **34 hiljade gotovinskih kredita** u ukupnom iznosu od preko 9 milijardi dinara (77 miliona eura). Povećanje prodaje na digitalnim kanalima u broju gotovinskih kredita u odnosu na prošlu godinu je **6%,** a učešće u ukupnoj prodaji je 21%.

Svako treće dozvoljeno prekoračenje (33%) se ugovori preko digitalnih kanala, što predstavlja rast od skoro 9 procentnih poena u odnosu na 2024. Tokom 2025. godine preko digitalnih kanala odobreno je **25.2 hiljade dozvoljenih prekoračenja** u ukupnom iznosu od 2 milijarde dinara (17 miliona eura).

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Unapređenje digitalnog bankarstva i bespapirnih procesa

U cilju daljeg unapređenja korisničkog iskustva u okviru Intesa Mobi aplikacije, **redizajniran je proces u okviru sekcije Plaćanja**. Dosadašnje odvojene opcije za dinarska i devizna plaćanja objedinjene su u jedinstvenu opciju „Nova plaćanja“, čime je proces pojednostavljen i učinjen intuitivnijim. Klijent sada u okviru novog procesa najpre bira račun sa kog vrši plaćanje, a aplikacija ga zatim automatski vodi kroz odgovarajući tok dinarskog ili deviznog plaćanja, što doprinosi bržem snalaženju, manjem broju koraka i ukupno boljem korisničkom iskustvu.

U prethodnoj godini uvedena je nova funkcionalnost „**Blokada i reizdavanje kartica“,** koja klijentima omogućava da u slučaju gubitka ili krađe kartice odmah izvrše njenu blokadu i podnesu zahtev za reizdavanje direktno kroz Intesa Mobi aplikaciju, bez potrebe za odlaskom u ekspozituru. Klijent takođe može izabrati da mu reizdata kartica stigne na kućnu adresa. Ova funkcionalnost značajno povećava bezbednost, jer klijent može odmah reagovati i sprečiti eventualne zloupotrebe. Istovremeno, proces je jednostavniji, brži i dostupniji 24/7, što klijentima štedi vreme, smanjuje stres u nepredviđenim situacijama i pruža osećaj veće kontrole i sigurnosti u upravljanju svojim finansijama.

Takođe, uvedena je i funkcionalnost **„Privremena blokada kartice“** , koja klijentima omogućava da karticu privremeno blokiraju i po potrebi je ponovo reaktiviraju, direktno kroz aplikaciju. Ova opcija je posebno korisna u situacijama kada klijent nije siguran gde se kartica nalazi, ali sumnja da bi mogla biti izgubljena ili zloupotrebljena. Na taj način klijent može preventivno da zaštiti svoja sredstva, bez trajnog gašenja kartice i pokretanja procesa reizdavanja. Funkcionalnost doprinosi većoj fleksibilnosti, osećaju sigurnosti i kontroli nad sopstvenim finansijama, uz minimalan trud i bez kontakta sa ekspoziturom ili korisničkim servisom.

U 2025.godini klijentima koji su u potrazi **za novim investicionim mogućnostima** omogućena kupovina/prodaja investicionih jedinica **kroz dodatni fond** Intesa Invest Global Balance, pored postojećeg Alternative Investiciong fonda, dok klijenti i dalje mogu da vrše kupovinu/prodaju u okviru dinarskog fonda Intesa Invest Cash Dinar, kao i deviznih fondova Intesa Invest Cash Euro, Intesa Invest Comfort Euro i Intesa Invest Flexible Euro.

Uvođenje kvalifikovanog digitalnog sertifikata stvorilo je ključni preduslov za dalju digitalizaciju i realizaciju projekta Paperless branch, usmerenog ka značajnom smanjenju obima papirne dokumentacije i prelasku na elektronski način upravljanja dokumentima u procesima u ekspoziturama. U okviru projekta, dokumentacija se klijentima prezentuje u digitalnom formatu i potpisuje korišćenjem kvalifikovanog elektronskog sertifikata putem ConsentID aplikacije, dok se potpisani dokumenti automatski dostavljaju klijentima putem digitalnih kanala i arhiviraju u informacionim sistemima Banke.
Implementacija Paperless branch projekta doprinosi povećanju operativne efikasnosti savetnika, unapređenju korisničkog iskustva i daljem jačanju posvećenosti Banke održivom i odgovornom poslovanju.

Pored bespapirnih procesa u ekspoziturama, u okviru projekta razvija se **i ponuda na daljinu (Remote offer)** koja omogućava klijentima da kompletnu dokumentaciju pregledaju, prihvate i potpišu putem mobilne aplikacije, koristeći kvalifikovani elektronski sertifikat, bez potrebe za dolaskom u ekspozituru. Ovakav model dodatno unapređuje prodajne i servisne procese i obezbeđuje klijentima veću dostupnost i fleksibilnost u korišćenju bankarskih usluga.

U maju 2025. godine započet je **pilot Papreless branh projekta za procese KYC upitnika**, pristupnice **i za gotovinske kredite**. Nakon uspešno realizovane pilot faze, kao i pozitivnih povratnih informacija iz poslovne mreže i od strane klijenata, Paperless proces realizacije gotovinskih kredita proširen je u avgustu 2025. godine na kompletnu prodajnu mrežu Banke

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Unapređenje digitalnog bankarstva i bespapirnih procesa (nastavak)

Od momenta pune implementacije, učešće gotovinskih kredita realizovanih kroz Paperless proces beležilo je kontinuiran rast. Već u prvim mesecima primene evidentirana je ubrzana primena novog digitalnog modela, koji je u kratkom vremenskom periodu postao značajan deo ukupne realizacije gotovinskih kredita.

U decembru 2025. godine više od jedne trećine svih isplaćenih gotovinskih kredita realizovano je kroz Paperless proces **36,9%,** čime je potvrđeno da je bespapirno potpisivanje postali standardni način realizacije gotovinskih kredita u poslovnoj mreži Banke.

U skladu sa ostvarenim rezultatima i pozitivnim trendovima u primeni *Paperless* i *Remote offer* modela, tokom početka 2026. godine planirana je produkciona implementacija procesa za dozvoljeno prekoračenje i oročene depozite, uz mogućnost realizacije kroz oba digitalna kanala. Na ovaj način Banka će dodatno proširiti spektar proizvoda dostupnih kroz bespapirne i procese ugovaranja na daljinu i omogućiti klijentima veću fleksibilnost u korišćenju bankarskih usluga.

Takođe, za drugi kvartal 2026. godine planirana je implementacija *Paperless* i *Remote offer* procesa za kreditne kartice, čime će se nastaviti sistematska digitalizacija ključnih proizvoda i dalje unapređenje korisničkog iskustva u segmentu stanovništva.

Donacije

U skladu sa ESG politikom i tokom 2025.godine klijenti su nastavili da doniraju sredstva u humanitarne svrhe kroz funkcionalnost u okviru mobilnog bankarstva za fizička lica kojom se u okviru platnog naloga klijentima omogućuje opcija doniranja, zaokruživanjem iznosa transakcije.

Tokom analize distribucije donacija primećeno je da klijenti najviše doniraju organizaciji koja je prva na list U cilju stvaranja jednakih mogućnosti za sve humanitarne organizacije, od drugog kvartala 2025.godine, klijentima je kao opcija za doniranje postavljena po jedna humanitarna organizacija, dok se organizacije menjaju na kvartalnom nivou. Na ovaj način, svakoj organizaciji dat je eksluzivitet na kvartalnom nivou i stvorena jednaka prilika za sve organizacije da prikupe donacije za svoje ciljeve. U Q1 na listi organizacija i dalje se nalazio UNICEF kao prva organizacija, u drugom kvartalu postavljena su SOS Dečija sela kao jedina organizacija dostupna za doniranje, u trećem kvartalu to je bila Banka hrana Beograd, dok je u poslednjem kvartalu 2025. godine postavljena organizacija Belhospice Beograd.

Ovakav pristup omogućio je značajan skok u prikupljenim sredstvima za organizacije koje u prethodnoj godini nisu bile na prvom mestu na listi humanitarnih organizacija za doniranje.

Ukupan broj donacija u 2025.godini iznosi 174.178 transakcija dok ukupan iznos donacije prikupljen u 2025. godini iznosi 12,5 miliona dinara, što je 23% povećanja u odnosu na prethodnu godinu.

Uvođenje ekskluzvnosti na kvartalnom nivou doveo je do ravnomernije distribucije donacija, tako da je udeo u ukupnim donacijama sa 13% za SOS Dečija sela porastao na 33%, udeo Banka hrane Beograd je sa 3% u ukupnim donacijama porastao na 27%, udeo Belhospice je sa 2% porastao na 24% u ukupnom iznosu donacija, a posledično se udeo UNICEF organizacije smanjio sa 82% na 16%.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Digitalni kanali i e-servisi (nastavak)

Galerija popusta

Tokom prvih godinu dana rada platforme Galerija popusta, realizovana je uspešna akvizicija dodatnih trgovaca, čime je broj partnera povećan za pet i dostigao **ukupno 29 trgovaca**. Galerija popusta okuplja prepoznatljive i tržišno relevantne trgovce sa razvijenim prodajnim mrežama i velikom bazom krajnjih korisnika, uključujući, između ostalih, kompanije poput Air Serbia, Gigatron, Lilly i druge.

U istom periodu klijentima je plasirano **više od 350 različitih ponuda**, koje su tokom godine kontinuirano unapređivane i prilagođavane u saradnji sa trgovcima, na osnovu ostvarenih rezultata i iskazanog interesovanja klijenata.

Platformu je tokom godine posetilo **više od 220.000 jedinstvenih klijenata**, dok se kroz intenzivne i kontinuirane marketinške aktivnosti sistematski radi na daljem povećanju vidljivosti i rasta broja korisnika.

U cilju unapređenja korisničkog iskustva, sprovedeno je i ažuriranje načina prikaza ponuda, kako bi se dodatno maksimizirao personalizovani pristup i klijentima prikazivale najrelevantnije ponude u skladu sa njihovim interesovanjima i navikama.

U narednom periodu planirano je i osvežavanje algoritma za segmentaciju klijenata, kako bi svi novostečeni klijenti bili uključeni u segmentaciju i imali pristup relevantnim i personalizovanim ponudama. Pored toga, planirano je i UX/UI redizajniranje, sa ciljem poboljšane preglednosti I boljeg korisničkog iskustva.

U toku 2025.godine ukupan broj aktivacija iznosi 29,791, dok je stopa konverzije u Q1 iznosila 4.11%, u Q2 je 8.28%, u Q# 12.05% i u Q4 iznosila je 4.24%.

Beskontaktno podizanje gotovine na bankomatima

Tokom 2025. godine na bankomatima Banca Intesa izvršeno je ukupno milion transakcija podizanja gotovine opciom Contactless, a opciju je koristila 101 hiljada jedinstvenih korisnika. Kako je broj bankomata sa opcijom beskontaktnog podizanja novca rastao, rastao je i broj korisnika i transakcija pa je tako u decembru broj korisnika dostigao cifru od 55 hiljada, dok je broj transakcija klijenata Banke bio iznad 160 hiljada.

Cash in/Cash out

Tokom poslednjih pet godina Banka je značajno unapredila mrežu multifunkcionalnih samouslužnih uređaja, čime je klijentima segmenta fizičkih lica omogućeno da brzo i jednostavno obavljaju dinarske uplate i isplate, kao i transakcije u evrima sa deviznih platnih računa. Instalirano je ukupno **123 multifunkcionalnih uređaja**, što predstavlja važan korak u digitalnoj transformaciji poslovne mreže i povećanju dostupnosti usluga 24/7.

Rezultati potvrđuju visok stepen prihvatanja ovih funkcionalnosti:

- Opciju uplate dinara koristi u proseku **oko 120 hiljada klijenata mesečno** pri čemu ove transakcije sada čine čak **86% svih uplata** u odnosu na iste transakcije obavljene na šalterima.
- Uplatu u evrima koristi u proseku 30k klijenata na mesečnom nivou **(73% EUR uplata se izvrše na uređajima)**, što ukazuje na rastuću potrebu za fleksibilnim rešenjima.

U 2025. godini ostvaren je značajan rast obima transakcija:

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Digitalni kanali i e-servisi (nastavak)

Cash in/Cash out (nastavak)

- **1,5 miliona uplata u RSD**, što je **13,8% više** nego u 2024. godini, u ukupnom iznosu od skoro 56 **milijardi RSD** (**+21,4%**).
- **386 hiljada uplata u EUR**, što je **18,6% više** nego prethodne godine, u ukupnom iznosu od skoro 360 **miliona EUR** (**+21,4%**).

Pored toga, segment fizičkih i pravnih lica ostvario je visok nivo korišćenja opcije isplate dinara na bankomatima. Tokom 2025. godine:

- U proseku 680k klijenata mesečno koristiovu funkcionalnost na **434 uređaja** (od kojih 375 omogućava isplatu u RSD).
- Na bankomatima Banke realizovano je skoro **21 milion transakcija podizanja gotovine**, uključujući **442,000 transakcija u valuti EUR**.

Ovi rezultati potvrđuju uspešnost digitalne transformacije i strateško opredeljenje Banke ka povećanju operativne efikasnosti, dostupnosti usluga i unapređenju korisničkog iskustva

Paralelno sa širenjem mreže multifunkcionalnih uređaja za fizička lica, Banka je realizovala i stratešku inicijativu usmerenu na unapređenje procesa uplata pazara za segment pravnih lica i preduzetnika. U okviru ove inicijative implementirano je 135 specijalizovanih uređaja u 123 ekspoziture, čime je obezbeđena funkcionalnost koja značajno doprinosi efikasnosti poslovne mreže.

Rezultati pokazuju visok stepen uspešnosti – 86% uplata pazara na nivou cele mreže (u proseku 195k uplata pazara na specijalizovanim uređajima na mesečnom nivou) migrirano je sa šaltera na uređaje. U ekspoziturama koje poseduju uređaje, stopa migracije iznosi oko 87%. Ova transformacija omogućila je optimizaciju operativnih procesa i oslobađanje kapaciteta zaposlenih, koji sada mogu da se fokusiraju na savetodavne aktivnosti i prodaju kompleksnijih proizvoda i usluga, u skladu sa strateškim ciljem unapređenja kvaliteta usluge i povećanja vrednosti za klijente.

Aktivnost klijenata – pravnih lica na digitalnim kanalima

Ukupan broj digitalnih korisnika pravnih lica na kraju 2025. godine prešao je cifru od 95 hiljada, što predstavlja rast od 2% u odnosu na prethodnu godinu. Poseban značaj u digitalizaciji ima BizMobi aplikacija, čiji broj korisnika na kraju godine prelazi **61 hiljadu pravnih lica**, uglavnom klijenata SB segmenta.

Broj aktivnih klijenata pravnih lica (loguju se na aplikacije na mesečnom nivou) iznosio je **73 hiljade**, 9% više nego krajem 2024. Tokom 2025. godine na digitalnim kanalima banke izvršeno je ukupno **28.6 miliona** transakcija plaćanja, a godinu smo završili sa **62.7 hiljada** jedinstvenih korisnika sa transakcijama.

U 2025. godini preko BizMobi aplikacije plasirano je **4 hiljade BizObrt i BizMinus kredita** u ukupnom iznosu od skoro 10 miliona eura. I u broju i u iznosu realizovanih kredita rast je **10%** u odnosu na 2024. U okviru DigitalBizAdmin aplikacije omogućeno je od 16.12.2025. **godine podnošenje zahteva za pos i e-commerce uslugu**, sa ciljem da se optimizuje i ubrza proces aktivacija i izmene pos i e-commerce usluge.

Na ovaj način u ekspoziturama banke koje su predviđene za rad sa pravnim licima omogućeno je da određene kategorije kljenta odmah dobiju ponudu za ove usluge, a da se za ostale značajno ubrza uvođenjem centralizovanog praćenja i automatskom štampom dokumentacije iz DigitalBizAdmin aplikacije.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Digitalni kanali i e-servisi (nastavak)

Aktivnost klijenata – pravnih lica na digitalnim kanalima (nastavak)

Od 01.12. u Srbiji je počeo da radi Centralni registar elektronskih menica (CReM), koji omogućava izdavanje i korišćenje menica u elektronskom obliku, koje su se do sada koristile isključivo u papirnoj formi, na meničnom blanketu.

U skladu sa regulativom Banca Intesa je omogućila svojim klijentima pristup Centralnom registru putem aplikacija elektronskog, odnosno mobilnog bankarstva, u slučaju Banca Intesa ad Beograd putem InHouse elektronskog bankarstva Officebanking i BizOnline i BizMobi mobilnog bankrarstva.

Dodatna unapređenja

Samouslužni uređaji

U 2025. godini, izvršeno je 2,3 miliona transakcija uplata pazara u ukupnom iznosu od skoro 315 milijardi RSD, kao i skoro 386 hiljada transakcija uplata u EUR u ukupnom iznosu od skoro 360 hiljada EUR.

Poslovna mreža

Transformacija poslovne mreže u poslednjih nekoliko godina, predstavljala je istovremeno i nužnost i zamajac u procesu modernizacije i unapređenja poslovanja banke kao celine. Transformacija od dominantno transakciono orjentisane mreže, do dominanto savetnički i prodajno orjenisanih ekspozitura, sa uvođenjem cashless formata, uz rastuću pokrivenost uređajima, kako internih tako i eksterinih, unapređenjenja procesa rada i modela poslovanja kao celine, preko klasterizacije i modernizacije izgleda ekspozitura intinzivirana je u toku 2025. godine.

Tokom 2025. godine poslovna mreža je zadržala isti obim u broju ekspozitura (134), ali je došlo do značajnih promena u njenoj strukturi. Nastavljen je proces klasterizacije i optimizacije, pa mreža sada funkcioniše kroz 66 klastera, uz smanjenje broja FTE na 1.336 (26 manje u odnosu na 2024. godinu). Ove promene stvorile su preduslove za dalja unapređenja u domenu fizičke mreže a u cilju potpune implementacije omnihannel savetničkog modela.

Unapređeni servisni model, koji je u potpunosti implementiran tokom godine, zasniva se na jačanju timskog pristupa, unapređenju kompetencija zaposlenih i orijentaciji ekspozitura ka savetodavnom pristupu, uz integraciju omnichannel modela. Poseban fokus stavljen je na povećanje produktivnosti i poboljšanje klijentskog iskustva.

Strukturne promene potvrđuje i rast savetničkih pozicija u individualnom segmentu – broj ovih pozicija povećan je za 56, što jasno ukazuje na pravac implementacije savetničkog modela. U drugoj polovini godine pokrenut je pilot projekat u ekspoziturama sa ograničenim transakcionim poslovanjem, gde su transakcije realizovane isključivo od strane savetničkih pozicija.

Dodatno, učešće ekspozitura koje posluju u režimu „cashless“ porastao je na 24% ukupne mreže, što predstavlja važan korak ka modernizaciji i digitalizaciji poslovanja.

U cilju unapređenja isustva klijenata na fizičkim kanalima, Banka je tokom 2025.godine imala fokus na adaptaciji i modernizaciji ekspozitura. Kompletno je adaptirano 6 ekspozitura – 5 u Beogradu (Vukasovićeva 50a, Gornjogradska 38, Kumodraška 174, Marijane Gregoran 60, Braće Jerković 137b) i jedna ekspozitura u Novom Sadu (Cara Lazara 79a). Manje adaptacije, izvršene u cilju proširenja kapaciteta za savetničke pozicije, primenjene su na 20 lokacija širom svih regiona.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Digitalni kanali i e-servisi (nastavak)

Poslovna mreža (nastavak)

Mreža bankomata proširena je za 14 novih uređjaja, dok je istovremeno urađena i zamena 26 internih bankomata i time podmlađena mreža samouslužnih uređaja.

Kontakt Centar je tokom 2025 godine odgovorio na rekordan broj poziva I ostvario značajne pomake u prodajnim aktivnostima, kako kroz kreiranje prodajnih šansi tako i kroz usvajanje koncepta direktne prodaje kredita.

Telefonski kanal, kao preferirani izbor od strane klijenata, zabeležio je porast u broju obrađenih poziva od 4.9%, što je uz približno isti broj ponuđenih poziva, dovelo do porasta realizacije na prosečnom nivou od 90.6%. Kreirane prodajne šanse beleže rast od 8.5% sa još većim rastom u broju konvertovanih proizvoda (34,000 u odnosu na 26,000 u 2024). Outbound aktivnosti dale su značajan doprinos kroz primarno kreditne prodajne kampanje u kojima je obrađeno preko 110,000 lidova. Sve aktivnosti dovele su do toga da je Kontakt Centar tokom 2025 godine obradio preko 1.8 miliona interakcija sa klijentima.

Aktivnosti direktne prodaje, započete u martu 2025 godine, beleže stalan mesečni rast u broju direktno prodatih kredita, sa dosadašnjim zbirom od preko 900 kredita plasiranih kroz aktivnosti Remote Offer savetnika.

Dodatno, tokom 2025 godine započete su operativne aktivnosti vezane za Digital Branch projekat, koje za cilj imaju potpunu promenu aplikativne platforme na kojoj Kontakt Centar posluje, sa prvom fazom produkcije polovinom 2026. godine. Ova nova platforma omogućiće niz dodatnih usluga za klijente I obezbediti maksimalnu efikasnost rada.

Segment klijenata malog biznisa i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava

- ***Kontinuirana podrška malom biznisu i poljoprivredi, i proširenje saradnje sa renomiranim finansijskim institucijama****.Banca Intesa je i tokom 2025. godine potvrdila svoju lidersku poziciju na tržištu malog biznisa, oslanjajući se pre svega na sopstvenu snagu i poverenje klijenata. Saradnja sa međunarodnim finansijskim institucijama dodatno je proširila mogućnosti i obezbedila još snažniji okvir za dugoročnu sigurnost, inovativna rešenja i dostupnost kapitala.*
- ***Dosledan nastavak podrške osetljivim tržišnim nišama****.Kroz programe namenjene ženama preduzetnicama i mladim privrednicima, ženama nosiocima poljoprivrednih gazdinstava i mladim farmerima,Banka je potvrdila svoju posvećenost inkluzivnom rastu, pružajući finansijsku i edukativnu podršku segmentima koji nose značajan potencijal za transformaciju privrede.*
- ***Poljoprivreda kao ključni segment privrednog razvoja snažno podržana od strane Banke Intesa.*** *Registrovana poljoprivredna gazdinstva beleže stabilan rast zahvaljujući kontinuiranoj finansijskoj podršci Banke, čime se učvršćuje uloga ovog sektora kao temelja dugoročne konkurentnosti i održivog razvoja domaće ekonomije.*

2025. godina donela je niz izazova za globalnu privredu. Na međunarodnom planu i dalje su bili prisutni inflatorni pritisci i povišene kamatne stope, koje ograničavaju dostupnost finansiranja i usporavaju investicione tokove. Geopolitičke neizvesnosti utiču na energetska tržišta i globalne lance snabdevanja, povećavajući troškove poslovanja u brojnim industrijama. Ipak, upravo takvi uslovi podstiču preduzeća da razvijaju otpornije modele poslovanja, diversifikuju izvore nabavke i ulažu u inovacije. Digitalizacija i ubrzana primena održivih tehnologija postaju ključni faktori konkurentnosti, otvarajući mala preduzeća prema novim tržištima i modernim poslovnim praksama.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Segment klijenata malog biznisa i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava (nastavak)

Privreda Srbije u 2025. godini beleži umeren, ali stabilan rast, koji potvrđuje otpornost domaće ekonomije u složenim globalnim okolnostima. Bruto domaći proizvod raste tempom od oko 2–3%, dok se inflacija i kamatne stope postepeno stabilizuju. Investicije, iako skromnije od očekivanih, usmerene su ka strateškim sektorima, dok slabija spoljna tražnja otvara prostor za jačanje domaće proizvodnje i izvoza. Posebno je značajno što država nastavlja da podstiče razvoj poljoprivrede i malog biznisa kroz subvencije, programe digitalizacije i podršku izvoznim inicijativama, čime se stvaraju temelji za dugoročnu konkurentnost i održivi rast.

U izazovnim tržišnim okolnostima 2025. godine, Banca Intesa je nastavila da potvrđuje svoju ulogu pouzdanog partnera malim biznisima i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima, prateći ih na putu transformacije, rasta i razvoja. Dosledno oslanjajući se na principe stabilnosti i poverenja, Banka je učvrstila svoju poziciju tržišnog lidera kroz kontinuiran rast baze klijenata u oba segmenta.

Ukupan broj klijenata malog biznisa koji su svoje poverenje poklonili Banci Intesa na kraju 2025. godine iznosio je 117.5 hiljada, što odražava težnju Banke za očuvanjem klijentske baze. Posebno je značajno očuvanje baze kreditnih klijenata – Banka je kraj godine dočekala sa ukupnim kreditnim portfoliom od 341 milion evra i 17.3 hiljade kreditnih klijenata, što predstavlja rast stanja od 10% i blagi, ali stabilan rast broja klijenata od oko 0,33%. Ukupan volumen kredita realizovanih klijentima malog biznisa, sa rastom od 9% u odnosu na prethodnu godinu, dostigao je nivo od 283.5 miliona evra.

Registrovana poljoprivredna gazdinstva beleže kontinuiran rast i razvoj uz podršku Banke Intesa kao pouzdanog finansijskog partnera. Na kraju 2025. godine ukupan broj RPG klijenata dostigao je 70.5 hiljada, što je povećanje od oko 3% u odnosu na kraj 2024. godine. Broj kreditnih klijenata u ovom segmentu ostao je na stabilnom nivou od 6.4 hiljade. Ukupno stanje kredita registrovanih poljoprivrednih gazdinstava dostiglo je 128.5 miliona eura, što predstavlja rast od približno 8.4% u odnosu na kraj 2024. godine.

Uprkos osetljivim tržišnim okolnostima, segment malog biznisa beleži ne samo rast kreditne aktivnosti, već i stabilan porast depozita, što dodatno potvrđuje poverenje klijenata i sposobnost Banke Intesa da obezbedi sigurnost i podršku u vremenu izazova. Kraj 2025. Banca Intesa je dočekala sa 791.4 miliona eura stanja depozita uz rast od 5% u odnosu na 2024. što dodatno potvrđuje poverenje klijenata i sposobnost Banke Intesa da obezbedi sigurnost i podršku u vremenu izazova.

Segment malog biznisa

Tokom 2025. godine Banca Intesa je nastavila da potvrđuje svoju ulogu pouzdanog partnera malih preduzeća i preduzetnika, osluškujući njihove potrebe i odgovarajući na njih inovativnim rešenjima koja olakšavaju svakodnevno poslovanje i doprinose sigurnosti u izazovnom tržišnom ambijentu.

Poseban akcenat toko 2025. stavljen je na pakete platnih računa. Ovi paketi, namenjeni pravnim licima i preduzetnicima sa godišnjim prihodima do tri miliona evra, raspolažu sa niz funkcionalnosti i pogodnosti pod jednim proizvodom, uključujući uz platni račun i platne kartice, digitalne servise i osiguranje, čime je klijentima omogućeno da na jednom mestu dobiju sveobuhvatnu podršku za svoje poslovanje. Posebnu vrednost paketi donose kroz uključivanje proizvoda osiguranja, dok korisnici premijum paketa uživaju i u prioritetnoj podršci za POS opremu. Krajem godine broj klijenata koji koriste neki od paketa dostigao je 29 hiljada, što potvrđuje da tržište prepoznaje jedinstvenu vrednost ovakve ponude.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Segment malog biznisa (nastavak)

Godina 2025. obeležila je i važan jubilej – deset godina saradnje Banca Intesa i Evropske banke za obnovu i razvoj u okviru projekta podrške i promocije ženskog preduzetništva. Tokom decenije zajedničkog rada, Banka i EBRD su kroz finansiranje, edukaciju i dodatne aktivnosti pružili podršku ovoj tržišnoj niši, naglašavajući njen značaj za razvoj privrede. Plasirano je preko 63 miliona evra, podržano više od 4.3 hiljade preduzetničkih ideja, dok je preko 530 žena imalo priliku da proširi svoje znanje kroz edukativne seminare. Na seminarima su obrađivane teme od ključnog značaja za rast poslovanja – od analize finansijskog poslovanja, preko promocije putem društvenih mreža, do upravljanja cenovnom politikom i razvoja mekih veština. Ovi programi nisu bili samo prilika za sticanje znanja, već i za umrežavanje i širenje poslovnih kontakata. Banca Intesa je kroz stalnu prisutnost na projektima sa partnerima, kupovinu korporativnih poklona od ženskih preduzeća i kontinuiranu promociju, pokazala doslednu posvećenost podršci ženama u biznisu.

U istom duhu podrške osetljivim tržišnim segmentima, Banka je nastavila saradnju sa EBRD i kroz program Mladi u biznisu, namenjen promociji i podršci preduzetništva mladih do 36 godina starosti. Tokom 2025. godine potpisan je drugi ugovor pod okriljem ovog programa, čime je ukupno podržano preko hiljadu preduzetničkih ideja kroz sredstva u iznosu od 24.4 miliona evra. Pored finansijske podrške, Banka se u saradnji sa EBRD posvetila intenzivnoj edukaciji ovog tržišnog segmenta, organizujući seminare i vebinare kojima je prisustvovalo nekoliko stotina mladih privrednika. Teme su bile raznovrsne i aktuelne, od osnova finansijske pismenosti, preko uvoda u veštačku inteligenciju i praktičnih rešenja za njenu primenu u svakodnevnom poslovanju, pa sve do veština prodaje i drugih znanja ključnih za razvoj i održivost mladih biznisa. Na ovaj način Banca Intesa je dodatno osnažila mlade preduzetnike, pružajući im ne samo finansijsku podršku, već i znanja i alate potrebne da svoje ideje pretvore u održive poslovne poduhvate.

U skladu sa posvećenošću osnaživanju žena preduzetnica, Banka je krajem godine lansirala unapređenu verziju Visa Business Platinum kartice – Visa Business Platinum She’s Next. Ova kartica, namenjena isključivo ženama koje su vlasnice ili zakonske zastupnice preduzeća, donosi spoj finansijske sigurnosti, zdravstvene zaštite i profesionalne podrške. Pored standardnih funkcionalnosti Visa Business Platinum kartice, She’s Next nudi dodatne pogodnosti: godišnji mamografski pregled sa tomosintezom i kvartalne konsultacije sa računovođom. Kartica se odlikuje jedinstvenim dizajnom i dostupna je od novembra 2025. godine. Lansiranjem ovog proizvoda, Banca Intesa je napravila važan iskorak ka personalizovanom i modernom bankarskom iskustvu za žene koje svoju ambiciju pretvaraju u poslovni uspeh.

Pored novih inicijativa, Banka je nastavila intenzivnu saradnju renoiranim finansijskim institucijama: Američkom razvojnom finansijskom korporacijom, Evropskim investicionim fondom, Evropskom bankom za obnovu i razvoj, italijanskim partnerom Cassa Depositi e Prestiti, i francuskim Proparco (deo Fransuske Agencije za Razvoj (AFD)). Tokom godine kroz različite proizvode usmerene kako ka investicionim projektima, tako i ka finansiranju obrtnih sredstava, u saradnji sa različitim finsijskim institucijama tokom 2025 godine podržano preko 1.4 hiljade klijenata sa ukupnim iznosom od 58 miliona evra.

Digitalna transformacija ostala je jedno od ključnih obeležja poslovanja Banca Intesa i tokom 2025. godine. Nastavljajući da prati ritam savremenog tržišta, Banka je dodatno osnažila svoju BizMobi aplikaciju, pretvarajući je u pouzdanog saveznika svakog preduzetnika. Kroz unapređene funkcionalnosti klijentima je omogućeno da svoje finansijske potrebe rešavaju brzo i jednostavno, što uključuje realizaciju kreditnih zahteva u potpunosti digitalnim putem, kao i devizna plaćanja. Na taj način, vreme – najdragoceniji resurs svakog poslovnog čoveka – dobija novu vrednost, jer se administrativne prepreke pretvaraju u intuitivne digitalne korake. Tokom 2025. godine putem BizMobi

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Segment malog biznisa (nastavak)

aplikacije realizovano je ukupno 3.9 hiljada kreditnih zahteva, što pokazuje da digitalna rešenja nisu više samo podrška, već postaju temelj svakodnevnog poslovanja.

Paralelno sa digitalnim inovacijama, Banka je nastavila da razvija i segment alternativnih oblika štednje, nudeći klijentima atraktivne mogućnosti za diversifikaciju i rast. Saradnja sa Intesa Invest fondom donela je dalji napredak, pa je aktiva pod upravljanjem dostigla iznos od 102.4 miliona eura, što predstavlja rast od 41% u odnosu na prethodnu godinu. Ovaj rezultat ne odražava samo poverenje klijenata, već i njihovu spremnost da se okrenu modernim investicionim rešenjima koja prate dinamiku tržišta. Mreža licenciranih savetnika, koja se kontinuirano širi, krajem 2025. godine obuhvatila je čak 90% poslovne mreže, čime je klijentima obezbeđena stručna podrška i sigurnost u donošenju investicionih odluka. Na taj način, Banca Intesa je još jednom pokazala da inovacije i tradicija mogu da idu ruku pod ruku, stvarajući stabilan okvir za rast i razvoj malog biznisa.

Registrovana poljoprivredna gazdinstva

Poljoprivreda u Srbiji tokom 2025. godine suočila se sa izuzetno teškim okolnostima – nepovoljni vremenski uslovi od početka godine do jeseni značajno su umanjili prinose, naročito kukuruza, soje i suncokreta, čime je višegodišnja recesija u sektoru dodatno produbljena. Rekordnim budžetskim izdvajanjima, država je uspela da delimično neutralizuje posledice suše i vremenskih nepogoda, obezbedi likvidnost poljoprivrednih gazdinstava i podstakne dalja ulaganja u modernizaciju.

Globalna poljoprivreda u 2025. godini beležila je rast proizvodnje i veću potrošnju hrane životinjskog porekla, posebno u zemljama u razvoju. Istovremeno, klimatske promene i nestašica vode nastavile su da ugrožavaju održivost proizvodnje. Najveći pomaci ostvareni su kroz digitalizaciju i inovacije, dok problem pothranjenosti i dalje ostaje globalni izazov.

Tokom 2025. godine, uprkos nestabilnostima na tržištu i izazovima sa kojima se suočava domaća poljoprivreda, Banca Intesa je uspela da dodatno ojača svoju poziciju u agrarnom sektoru. Tržišno učešće Banke dostiglo je 15.5% , čime je potvrđena uloga jednog od ključnih finansijskih partnera poljoprivrednih gazdinstava u Srbiji.

Ukupna aktivnost klijenata iz poljoprivrednog sektora iznosila je 73.6 miliona evra, uz realizaciju više od 4.6 hiljada kreditnih plasmana, što pokazuje stabilan rast poverenja i potrebe za finansiranjem. Kreditni portfolio je u odnosu na prethodnu godinu porastao za 8.4%, završivši 2025. sa rekordnih 128.5 miliona evra.

Banka je i tokom 2025. godine zadržala vodeću ulogu u finansiranju registrovanih poljoprivrednih gazdinstava, nastavljajući da širi i unapređuje ponudu proizvoda i programa namenjenih razvoju sektora. Fokus je bio na stvaranju održivih izvora finansiranja, jačanju konkurentnosti klijenata i olakšavanju pristupa kapitalu za ovaj specifičan segment klijenata.

Međunarodna partnerstva i novi izvori finansiranja

Tokom godine intenzivirane su saradnje sa renomiranim međunarodnim finansijskim institucijama, što je omogućilo pristup povoljnijim izvorima kapitala i garancijskim fondovima. Posebno ističemo ugovor sa Proparco (AFD Group) koji je pokrenuo program podrške poljoprivredi u Srbiji, sa ciljem obezbeđivanja kreditnih linija uz garancije i plasman raznovrsnih proizvoda za razvoj poljoprivredne proizvodnje. Program je startovao u martu i do kraja godine realizovano je preko 17.5 miliona eura.

6 Poslovanje sa stanovništvom i malim biznisom (nastavak)

Registrovana poljoprivredna gazdinstva (nastavak)

Programi usmereni na održivi razvoj i društvenu odgovornost

Banka je razvila i proširila specijalizovane linije koje ciljaju na povećanje konkurentnosti i održivosti gazdinstava. U skladu sa ESG principima, uveden je proizvod namenjen gazdinstvima kojima upravljaju žene, sa povoljnijim uslovima za obrtna sredstva i investicije. Tokom 2025. godine plasirano je 208 kredita u ukupnoj vrednosti od 4.5 miliona eura iz programa Kredita za žene u poljoprivredi. Paralelno sa ovim, program kredita za mlade poljoprivrednike (mlađe od 40 godina) olakšala je pristup kapitalu mladim poljoprivrednim proizvođačima, koji je na kraju godine rezultirao relizacijom 160 kredita u vrednosti 3.6 miliona eura.

Garantni programi i subvencionisano kreditiranje

Nastavljena je saradnja sa Evropskim investicionim fondom kroz garantni program koji pokriva deo kreditnog rizika; do kraja godine realizovano je preko 10.8 miliona evra kredita, od čega je 5 miliona eura plasirano direktno u poljoprivredu.

Tradicionalni program subvencionisanih kredita u partnerstvu sa Ministarstvom poljoprivrede, šumarstva i vodopriovrede ostao je ključan za podršku gazdinstvima, što je u 2025. godini donelo realizaciju od preko 15.4 miliona evra.

Pored navedenog programa, dodatnu podršku razvoju poljoprivrede u lokalnim zajednicama obezbeđuje saradnja Banke i lokalnih samouprava, koja omogućava delimično ili potpuno subvencionisane kamatne stope za kredite u poljoprivredi.

Saradnja sa distributerima mehanizacije

Krajem 2024. godine uspostavljena su strateška partnerstva sa vodećim distributerima poljoprivredne mehanizacije, što je omogućilo kupcima povoljnije kreditne uslove, dok je Banci donelo dodatne prihode kroz plasmane i naknade od partnera. Zahvaljujući tim aranžmanima, tokom 2025. realizovano je 145 kredita u vrednosti 3.3 miliona eura.

Digitalizacija i unapređenje usluga za klijente

Nastavljena je digitalna transformacija namenskih računa poljoprivrednika. Od 2024. godine uvedene su nove funkcionalnosti, uključujući korišćenje debitnih kartica, bezgotovinska plaćanja i mogućnost podizanja i uplate gotovine na bankomatima. Ove promene su klijentima doneli veću fleksibilnost i bolju kontrolu nad finansijama.

Godina 2025. donela je ohrabrujuće signale stabilizacije u poljoprivredi, uz neprekidne izazove povezane s klimatskim promenama i globalnim kretanjima. Kroz povećanje tržišnog učešća i aktivno širenje kreditne ponude, Banca Intesa je potvrdila trajnu posvećenost razvoju registrovanih poljoprivrednih gazdinstava.

7 Poslovanje sa privredom

- *Pružanje kontinuirane podrške rastu i razvoju privrede kroz unapređenje dostupnosti izvora finansiranja, primenu savremenih digitalnih rešenja i uvođenje dodatnih inicijativa usmerenih na jačanje konkurentnosti i dugoročne održivosti poslovanja*
- *Pozicioniranje banke kao pouzdanog partnera u realizaciji strateških projekata od nacionalnog i regionalnog značaja i podršci javnom sektoru, kroz obezbeđivanje finansijskih rešenja i savetodavne ekspertize*
- *Razvoj i implementacija inovativnih aplikativnih i digitalnih rešenja sa ciljem povećanja efikasnosti, produktivnosti i kvaliteta poslovanja*

Tokom 2025.godine privredno okruženje obeleženo je pojačanom neizvesnošću, uslovljenom globalnim makroekonomskim izazovima, geopolitičkim kretanjima i promenljivim finansijskim uslovima. Takve okolnosti uticale su na oprezniji pristup privrednih subjekata u pogledu investicionih odluka, upravljanja likvidnošću i planiranja daljeg rasta.

U 2025. privreda je zabeležila relativno usporeniji privredni rast u odnosu na planirani, kao i stagnaciju stranih direktnih investicija. Međugodišnja inflacija se uglavnom kretala oko gornje granice dozvoljenog odstupanja od cilja.Međutim, uprkos izraženim izazovima, određeni segmenti privrede pokazali su otpornost i sposobnost prilagođavanja promenama na tržištu.

NBS je tokom 2025. zadržala referentnu kamatnu stopu na 5,75 %.

U složenom i dinamičnom poslovnom okruženju, Divizija za poslovanje sa privredom je u 2025. godini ostvarila stabilan rast kreditnog portfolija od 8%, uz tržišno učešće od 16,1% (decembar 2025). Ukupan bilansni i vanbilansni portfolio dostigao je gotovo RSD 400 milijardi, potvrđujući snažnu tržišnu poziciju Divizije.

Nastavljajući višegodišnji trend rekordnih rezultata, Divizija je u 2025. godini generisala više od 2 milijardi evra nove cash produkcije, potvrđujući snažan rast i kontinuitet uspešnog poslovanja.

Vođeni ambicijom da ostanemo lider i u zelenom finansiranju, klijente koji su svoje poslovanje u uskladili sa principima korporativne i društvene odgovornosti, kao i zaštite životne sredine, podržali smo sa 108 miliona evra, pri čemu je više od 40% sredstava usmereno na projekte iz oblasti zelene i cirkularne ekonomije.

Što se tiče depozitnih poslova sa privrednim subjektima, Banka je ostvarila tržišno učešće od 15%, uz stabilan nivo depozita. Depoziti u lokalnoj valuti, koji čine 64% ukupnih depozita i predstavljaju osnovni izvor finansiranja rasta kreditnog portfolia. U ukupnoj depozitnoj strukturi, a vista depoziti čine preko 75% ukupnih depozita.

U delu dokumentarnih poslova koji se odnosi na izdate bankarske garancije i akreditive, zabeležen je godišnji rast volumena od preko 20%.

U Sektoru za poslovanja sa velikim i institucionalnim privrednim subjektima u 2025. zabeležen je snažan rast kredita 12%. Snažna podrška i ove godine je bila usmerena na strateške infrastrukturne projekte u zemlji odnosno na Javni sektor koji ima dominantno učešće u plasmanima od rekordnih 36%.

Nastavljena je akvizicija novih multinacionalnih kompanija, uz istovremeno unapređenje i prilagođavanje proizvoda i servisa njihovim specifičnim potrebama. Ovakav pristup doprineo je jačanju dugoročnih partnerskih odnosa, povećanju zadovoljstva klijenata i daljem pozicioniranju banke kao pouzdanog partnera za klijente koji posluju i na međunarodnom tržištu.

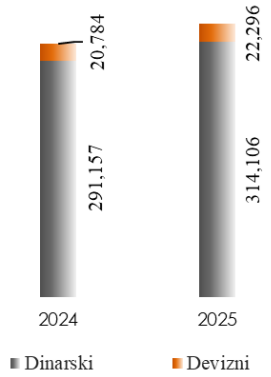
7 Poslovanje sa privredom (nastavak)

U Segmentu malih i srednjih preduzeća nastavljen je snžan rast portfolia od 10% dok su depoziti porasli čak 19%. Snažna podršku u finansiranju često je realizovana u saradnji sa međunarodnim finansijskim institucijama, što je omogućilo klijentima povoljnije uslove finansiranja i veću dostupnost sredstava. Pored toga, uvedene su mini obveznice kao alternativni vid finansiranja, čime je dodatno proširen spektar finansijskih instrumenata namenjenih malim i srednjim preduzećima (ukupno plasirano 28 mln evra). Ovaj inovativni pristup doprineo je diversifikaciji izvora finansiranja i povećanju fleksibilnosti u zadovoljavanju potreba klijenata iz ovog segmenta.

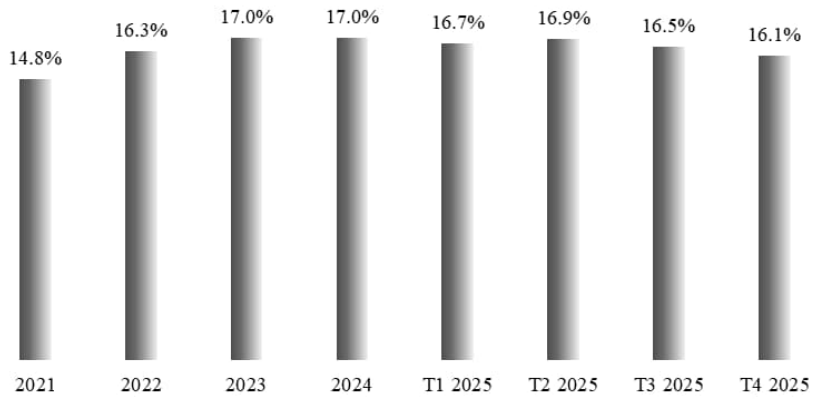
Divizija je pravovremeno prepoznala značaj transformacije i inovacija, kako u ponudi prema klijentima, tako i u svojim internim procesima. U tom kontekstu postavlja standarde dobre prakse i osigurava ključnu ulogu u implementaciji i primeni savremenih rešenja izveštavanja, kao što su, napredna analitika i vizuelizacija podataka putem modernih dashboard rešenja, u skladu sa najvišim standardima.

U 2025. godini, banka je nastavila praksu učešća u Benchmarking studiji, koja pokriva više od 90% domaćeg bankarskog tržišta. Rezultati istraživanja potvrdili su lidersku poziciju Divizije za poslovanje sa privredom u ključnim segmentima – po broju klijenata, visini plasmana, raznovrsnosti proizvoda, kao i po pokazateljima profitabilnosti i efikasnosti prodajne mreže. Ova pozicija je ostvarena uprkos intenzivnoj konkurenciji i procesima konsolidacije na tržištu, što dodatno potvrđuje kvalitet poslovanja i stratešku snagu banke.

Grafikon 16 – Krediti privrede (u milionima dinara)

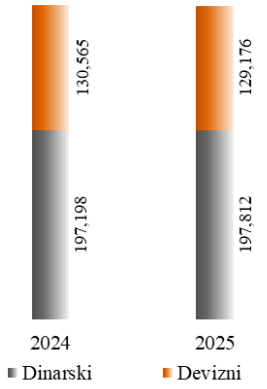


Grafikon 17 – Tržišno učešće Banke u kreditima privrede

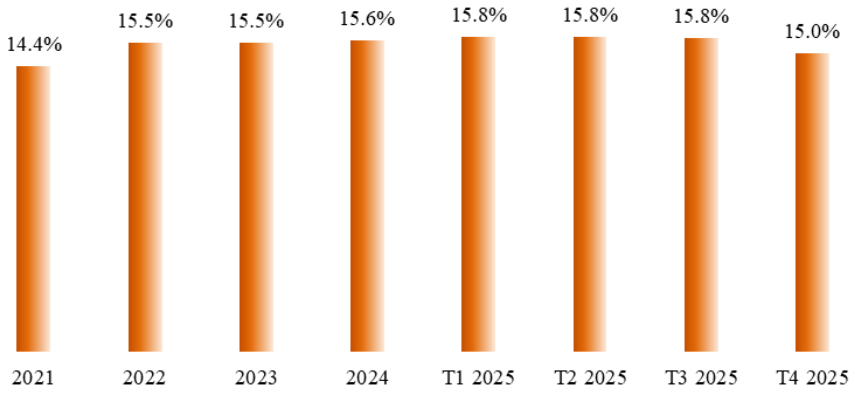


7 Poslovanje sa privredom (nastavak)

Grafikon 18 – Depoziti privrede (u milionima dinara)



Grafikon 19 – Tržišno učešće Banke u depozitima privrede



Transakciono bankarstvo

Pružanjem usluga platnog prometa, garancijsko dokumentarne poslove, Banka nastavlja da produbljuje odnose sa korporativnim klijentima, uz promociju različitih transakcionih bankarskih usluga, kako u zemlji tako i u inostranstvu, uz podršku ISP Grupe. Banka je u proteklom periodu ostvarila značajan rast u izdavanju garancija, kako u obimu tako i u strukturi.

Ostvaren je rast volumena garancija veći od 20%, što potvrđuje poverenje klijenata u efikasnost, brzinu i fleksibilnost naše usluge. Zabeležen je i rast tržišnog učešća, zahvaljujući agilnijem pristupu, optimizovanom procesu procene i izdavanja garancija, kao i kvalitetnim odnosima sa klijentima i partnerima. Posebno se izdvaja povećanje broja i vrednosti velikih transakcija što ukazuje na našu sposobnost da odgovorimo na kompleksne potrebe klijenata iz najzahtevnijih industrija.

Ova kretanja rezultat su posebanog fokusa na simplifikaciju i ubrzanje procesa izdavanja garancija, uz snažnu orijentaciju ka potrebama klijenata i postizanju visokog nivoa operativne efikasnosti što predtavlja fokus i u narednom periodu.

7 Poslovanje sa privredom (nastavak)

Transakciono bankarstvo (nastavak)

Banka osmu godinu za redom nastavlja sa unapređenjem usluge Payment Factory šireći proizvode i funkcionalnosti koje za cilj imaju stalno unapređenje kvaliteta ove jedinstvene usluge na našem tržištu, a udruženim naporima i uz podršku naše Matične grupacije uspeli smo da zadržimo i dodatno osnažimo snagu klijentske baze kako unutar Banke tako i na nivou ISP Grupe. Ovo je usluga koja omogucava centralizaciju plaćanja, naplata i izveštavanja.

Portfolio korisnika Payment Factory usluge (gotovo svi korisnici su iz MNK segmenta, sa izuzetkom jednog SME klijenta) se širi sa tendencijom konstantnog rasta i novih klijenata u pipelinu za onboarding u narednom periodu.

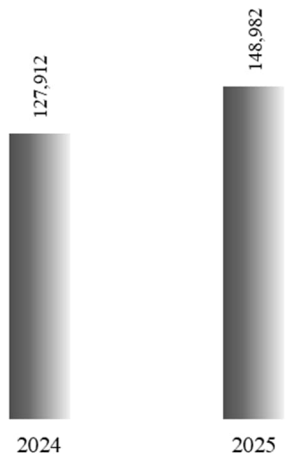
U 2025. godini učešće PF naloga u ukupnom broju MNC komercijalnih transakcija je sledeće:

- U dinarskom PP 18% u broju naloga i 15% u volumenu
- U deviznom PP 58% u broju naloga i 44% u volumenu

U prethodnoj godini smo uspeli da akviziramo nove klijente kroz usluge transakcionog bankarstva, koje su se odlučile za poslovanje sa Banca Intesa, oslanjajući se na nove servise, široku globalnu mrežu i bogato iskustvo.

Banka je tokom 2025 uspešno realizovala projekat prilagođavanja novim SWIFT formatima i ISO 20022 standardom.Savetodavni pristup, poznavanje tržištnih trendova kao i efikasnost u realizaciji zahteva klijenata jesu ključ dobrog poslovanja i ostvarenih rezultata.

Grafikon 20 – Garancije i ostale preuzete obaveze (u milionima dinara)



Faktoring

Faktoring poslovanje, u 2025. godini, nastavilo je snažan trend rasta, kako sa spekta stanja, tako i sa aspekta profitabilnosti. Na kraju 2025. godine ostvareno je stanje od 245 mm EUR (2024 - 223 mm EUR.

Najveći generator faktoring stanja/profitablinosti jeste promet faktoring transakcija od 711 mm EUR tokom 2025. godine (2024 – 642 mm EUR). Broj faktoring klijenata koji su prodavali potrazivanja ili obaveze, kao i onih koji su potpisali ugovore radi pristupa platformi, tokom 2025. godine, iznosi 330 klijenata (2024 - 281 klijent).

7 Poslovanje sa privredom (nastavak)

Faktoring (nastavak)

Sve kategorije prezentovanih rezultata beleže istorijski rast, pri čemu je najveći doprinos ostvaren zahvaljujuci Digitalnoj Faktoring Platformi, kao i realizaciji slozenih faktoring transakcija uključijići i prve EUR cross-border transakcije realizovane upravo putem Digitalne Faktoring Platforme.

Dodatno, tokom 2025 godine, zahvaljuci Digitalnoj Faktoring platformi, uspešno je obradjeno preko 850k faktura, čime je značajno unapređena efikasnost procesa, brzina obrade i kvalitet usluge prema klijentima.

Banka je tokom 2025. godine, sarađujući sa „velikim“ kupacima MNK, LC i SME segmenta i njihovom disperzovanom mrežom dobavljača (ukupan broj klijenata 330), ostvarila 70% ukupnog faktoring prometa preko Digitalne Faktoring Platforme. Imajući to u vidu značajnije je proširena baza korisnika Digitalne Faktoring Platforme, kao i njeno učešće u ostvarenom prometu, stanju i profitabilnosti.

Strukturno (Projektno) finansiranje

Banca Intesa nastoji da bude prepoznata i dokazana na tržištu kao pouzdan partner koji pruža stabilnu podršku klijentima u projektnom finansiranju, odnosno finansiranju projekata sa nekretninama i obnovljivim izvorima energije.

Banka prepoznaje potencijal i prednosti ovog vida finansiranja, uz orijentaciju poslovanja na tržišne lidere, kao i najrelevantnije projekte, nepokretnosti, te kapacitete u obnovljivim izvorima energije. Finansiranje se realizuje u skladu sa pravilima i principima projektnog finansiranja.

Fokus u 2025. godini, kao i u dugom nizu predhodnih godina bio je na kontinuiranom unapređenju portfolija projektnog finansiranja, uz pažljivo praćenje rezultata tekućih projekata. Navedene aktivnosti rezultirale su zaradom koja se zadržala na rekordnom nivou zabeleženom predhodne godine.

Sagledavajući sve aktivnosti iz prethodnih godina, portfolio beleži nove projekte u segmentu nekretnina (sa dobrom diversifikacijom različitih projekata u oblasti stanogradnje i komercijalnih nekretnina), obnovljivih izvora energije, kao i novog M&A finansiranja. Ukupan iznos finansiranja u našem portfoliju iznosi 148 milion eura. Divizija je prilagodila svoje poslovanje, tako da u potpunosti prati nove smernice ikriterijume u delu kreditnih standarda za ovu vrstu transakcija, uvedenih od strane Grupe, što je suštinski dovelo do pada kreditne aktivnosti u oblasti projektnog finansiranja drugu godinu zaredom, sa evidentnim efektom u ovoj, usled činjenice da i pored razmatranja velikog broja kredibilnih potencijalnih projekata sa tržišta, isti nisu mogli biti realizovani upodobljeno zahtevanim smernicama, te ih evidentno, tržište Srbije nije prepoznalo kao tržišne i prihvatljive.

Tržište kapitala / EU desk

Banka se tokom 2025. godine pridružila inicijativi Divizije međunarodnih banaka Intesa Sanpaolo (IBD) i započela je sa programom izdavanja korporativnih mini obveznica kako bi dodatno podržala rast i razvoj malih i srednjih preduzeća, a time i doprinela razvoju tržišta kapitala. Mini obveznice predstavljaju alternativni oblik finansiranja malih i srednjih preduzeća koje žele da unaprede poslovanje kroz proširenje proizvodnih i prodajnih kapaciteta, plasman novih proizvoda, izlazak na nova tržišta ili akvizicije. Kao aranžer i pokrovitelj emisije, Banka u okviru ovog programa otkupljuje celokupan iznos obveznica.

Banka je podržala izdavanje mini obveznica za četiri SME klijenta i investirala je ukupno 28 miliona evra (u dinarskoj protivvrednosti). Sve obveznice su izdate sa rokom dospeća 7 godina.

7 Poslovanje sa privredom (nastavak)

Tržište kapitala / EU desk (nastavak)

Banka je tokom 2025. godine nastavila ulaganja u okviru „Enterprise Expansion Fund II“ (ENEF II) investicionog fonda, u skladu sa prethodno opredeljenim maksimalnim iznosom ulaganja do 7 miliona evra. Od navedenog iznosa, Banka, kao jedini privatni investitor fonda, uložila je do sada 2,8 miliona evra, od čega 0,9 miliona evra u 2025. godini.

Pored Banke, investitori fonda su Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD), koja je ujedno i investicioni savetnik fonda, EU, Casa Depositi e Prestiti (CDP) i nemačka razvojna banka (KfW). Ukupna vrednost i raspoloživi kapital fonda za investiranje iznosi 71 milion evra.

ENEF II ima za cilj da podrži kompanije sa visokim razvojnim potencijalom u regionu Zapadnog Balkana. Pored pružanja odgovarajućeg instrumenta za finansiranje, ENEF II ima za cilj da podrži kompanije, u koje je investirao, u poboljšanju njihovog učinka u oblastima zaštite životne sredine, socijalnih pitanja i upravljanja. U okviru dosadašnjeg investiranja fonda, deo sredstava je usmeren na nekoliko kompanija iz Srbije, koje predstavljaju lidere u svojim oblastima poslovanja.

U okviru ugovora o podeli rizika (RSF – Risk Sharing Facility) između Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) i Banca Intesa, Banka je tokom 2025. godine ugovorila transakcije u ukupnom iznosu od 14 miliona evra, uz EBRD učešće kroz podelu rizika bez finansiranja od 50%. Kao jedina banka u Srbiji koja ima na raspolaganju RSF program, Banka koristi EBRD garanciju, kroz učešće u riziku od najviše 65%, u ukupnom iznosu do 50 miliona evra. Zahvaljujući ovom modelu, Banka je u mogućnosti da u još većem obimu podrži finansijske potrebe domaćih kompanija, pružajući fleksibilne i održive modele finansiranja za realizaciju značajnih investicionih planova.

Tokom 2025. godine Banka je nastavila uspešnu saradnju sa Evropskim investicionim fondom (EIF), kroz koju je u proteklih devet godina, putem više garantnih šema, obezbedila privredi preko milijardu evra povoljnih kredita, čime je još jednom potvrdila svoju lidersku poziciju na domaćem tržištu.

EIF garancija koja je ugovorena u okviru Programa za razvoj i inovacije preduzeća Zapadnog Balkana (WB EDIF Guarantee 4SME Resilience), sa ciljem jačanja otpornosti malih i srednjih preduzeća, omogućila je Banci da privredi pruži pristup finansiranju pod povoljnim uslovima – kroz relaksirane zahteve za kolateralima ili niže kamatne stope uz čvrste kolaterale. Ugovorom je omogućeno formiranje portfolija od gotovo 103 miliona evra, obezbeđenog garancijom na prvi poziv od strane EIF-a, a najveći deo raspoloživih sredstava iskorišćen je tokom 2025. godine, potvrđujući spremnost Banke da bude ključni oslonac ovom segmentu privrede kao pokretaču daljeg ekonomskog rasta i zapošljavanja.

Tokom 2025. godine Banka je u saradnji sa Američkom razvojnom finansijskom korporacijom (DFC), uspešno realizovala sva raspoloživa sredstva u okviru ugovorenog garantnog programa. Formiran je portfolio kredita od gotovo 82 miliona dolara, namenjen mikro, malim i srednjim preduzećima, kao i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima. Krediti su obezbeđeni za obrtna sredstva i kapitalne investicije, sa posebnim fokusom na poljoprivredi, nedovoljno razvijenim regionima, preduzećima u vlasništvu žena i startapima.

Radi obezbeđivanja kontinuirane podrške privrednim aktivnostima, Banka je tokom 2025. godine nastavila da razvija saradnju sa međunarodnim finansijskim institucijama, koristeći postojeće kreditne aranžmane i zaključujući nove ugovore.

Banka je nastavila da dosledno primenjuje ESG principe, uz obezbeđivane povoljnog pristupa izvorima finansiranja svojim klijentima. Kroz podsticanje racionalnog korišćenja resursa, smanjenje emisije

7 Poslovanje sa privredom (nastavak)

Tržište kapitala / EU desk (nastavak)

štetnih gasova i ublažavanje razvojnih nejednakosti, Banca Intesa sprovodi sveobuhvatnu ESG strategiju. Cilj ove strategije je aktivno doprinos rešavanju savremenih ekoloških i društvenih izazova, stvaranjem pozitivnog uticaja na životnu sredinu i društvo.

U okviru različitih programa finansiranja, Banka je tokom 2025. godine nastavila uspešnu saradnju sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD), kroz zajedničku podršku razvoju malih i srednjih preduzeća.

Ukupan iznos od 15 miliona evra, namenjenih investicijama za modernizaciju radi povećane usklađenosti sa jednom ili više Direktiva Evropske unije na polju zaštite životne sredine, bezbednosti radnika i kvaliteta proizvoda uspešno se realizuje u okviru programa SME GO GREEN.

Pored ovoga, Banka je nastavila da koristi sredstva u okviru EBRD Programa dodatne podrške malim i srednjim preduzećima u Srbiji - Reboot SME Programme. Banka povlači sredstva iz ovog programa sukcesivno, u vidu tranši, do maksimalnog iznosa od 25 miliona evra. Značajan deo sredstava iz ove linije usmeren je na investicije malih i srednjih preduzeća u zelene tehnologije i unapređenja na polju poboljšanja njihove energetske efikasnosti i smanjenja emisija ugljenika, odnosno podršku ulaganjima u automatizaciju, povećanje produktivnosti, kvaliteta proizvoda i bezbednosti poslovanja.

U saradnji sa Evropskom investicionom bankom (EIB), Banka je nastavila da koristi kreditnu liniju u iznosu od 100 miliona evra za oporavak i podršku razvoju malih i srednjih preduzeća, kao i preduzeća srednje tržišne kapitalizacije, putem finansiranja novih investicija.

U saradnji sa nemačkom razvojnom bankom KfW, uspešno se realizuju krediti u okviru kreditne linije, namenjene privredi za unapređenje korišćenja prirodnih resursa, recikliranja resursa i smanjenja njihove emisije, u ukupnom iznosu od 40 miliona evra. Navedeni ugovor predstavlja nastavak ranije započete uspešne saradnje koja se odnosi na korišćenje kreditne linije, a koja je takođe bila namenjena za podršku zelenim inicijativama i razvoju ruralnih sredina.

Banka je nastavila saradnju sa italijanskom finansijskom institucijom za razvoj i saradnju CDP – Cassa Depositi e Prestiti, tokom 2025. kroz realizaciju ugovora o kreditnoj liniji namenjenoj podršci zelenim projektima malih i srednjih preduzeća. Novom kreditnom linijom klijentima je stavljeno na raspolaganje 20 miliona evra, čime se dodatno osnažuje podrška održivim investicijama i razvoju zelenih inicijativa.

8 Upravljanje sredstvima i investiciono bankarstvo

- *Banka nastavlja da aktivno učestvuje i podržava razvoj segmenta tržišta obveznica*
- *Vodeća banka u pogledu ponude finansijskih instrumenata za upravljanje dinarskom i deviznom likvidnošću*
- *Banka konstantno unapređuje saradnju sa međunarodnim finansijskim institucijama kako bi obezbedila dugoročne povoljne izvore finansiranja i ulaganja u ESG inicijative*

I tokom 2025. godine Banca Intesa je učestvovala u primarnim aukcijama i sekundarnom tržištu državnih hartija od vrednosti Republike Srbije, kako za svoj račun tako i za račun klijenata, aktivno podržavajući razvoj ovog ključnog segmenta tržišta obveznica. U tom smislu, Banca Intesa je proaktivno pristupila informisanju klijenata o mogućnostima investiranja u državne obveznice i stavila na raspolaganje svoje brokerske usluge svim zainteresovanim institucionalnim i individualnim investitorima.

Tokom 2025. godine, portfolio Banke ostao je diversifikovan, tako da je isti sačinjen od dužničkih hartija od vrednosti emitovanih od strane Republike Srbije na domaćem tržištu u valuti RSD i EUR, dužničkih hartija od vrednosti Republike Srbije u valuti EUR emitovanih na međunarodnom finansijskom tržištu kao i od visoko likvidnih i visoko kvalitetnih dužničkih hartija od vrednosti inostranih država članica Evropske unije i Sjedinjenih Američkih Država.

Banca Intesa je i u 2025. godini bila vodeća banka u pogledu ponude finansijskih instrumenata za upravljanje dinarskom i deviznom likvidnošću. Klijentima, pre svega investicionim investitorima, koji žele da potpuno ili delimično eliminišu devizni rizik, na raspolaganju su valutni swap ugovori i obveznice Republike Srbije denominovane u dinarima.

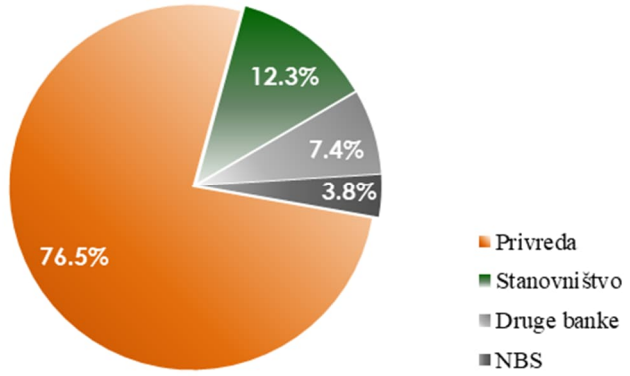
U segmentu poslova kupoprodaje deviza sa klijentima, Banca Intesa je u 2025. godini zadržala visoku poziciju sa tržišnim učešćem od 12,74%. Banka je svojim klijentima omogućila korišćenje EUR-NET kursa evra koji se primenjuje u transakcijama putem Intesa Mobi i Intesa On-line servisa elektronskog bankarstva i predstavlja najpovoljniji tržišni kurs, budući da u realnom vremenu prati dešavanja na međubankarskom deviznom tržištu. U toku 2025. godine ostvareno je povećanje obima EUR-NET transakcija za 28,16% u odnosu na prethodnu 2024. godinu.

Tabela 1 – Kupoprodaja deviza (u milionima evra)

	2021	2022	2023	2024	2025
Privreda	5,591	7,260	6,415	7,529	**7,396**
Stanovništvo	623	898	800	908	**1,194**
Druge banke	708	1,560	1,022	768	**718**
NBS	448	821	483	358	**364**
Ukupno	7,370	10,539	8,720	9,563	**9,672**

8 Upravljanje sredstvima i investiciono bankarstvo (nastavak)

Grafikon 21 – Učešće klijenata u kupoprodaji deviza



Banka je nastavila sa edukacijom klijenata u oblasti savremenih bankarskih usluga, kao i sa promocijom proizvoda koji imaju za cilj da omoguće pravovremeno upravljanje finansijskim rizicima u poslovanju, pre svega deviznim rizikom.

Pored već postojeće široke palete kreditnih linija namenjenih različitim tržišnim segmentima, Banka je tokom 2025. godine nastavila uspešnu saradnju sa uglednim međunarodnim finansijskim institucijama, obezbeđujući dodatne izvore za već uspešne programe ekonomskog osnaživanja žena i finansiranja mladih u biznisu.

Banka osigurava kontinuitet u pružanju klijentima svih segmenata finansiranje investicija usmerenih na poboljšanje energetske efikasnosti, konkurentnosti, efikasnosti korišćenja prirodnih resursa, recikliranje resursa i/ili smanjenje štetnih emisija u cilju smanjenja nivoa zagađenja životne sredine, u skladu sa strateškom orijentacijom Banke prema ESG principima.

9 Aktivnosti istraživanja i razvoja

Upravljanje zadovoljstvom klijenata

U Banca Intesa verujemo da je kvalitetno korisničko iskustvo temelj dugoročnog poverenja. Zato, kao i prethodnih godina, tokom 2025. godine fokus je stavljen na pažljivom osluškivanju mišljenja i potreba klijenata. Na osnovu rezultata istraživanja zadovoljstva, pokrenuto je niz inicijativa i korektivnih mera sa jasnim ciljem – unaprediti korisničko iskustvo klijenata. Implementacijom korektivnih mera otklanjamo identifikovane uzroke nezadovoljstva, unapređujemo proizvode i procese i time doprinosimo kreiranju baze zadovoljnih i lojalnih klijenata koji aktivno preporučuju našu banku.

U sprovođenju istraživanja zadovoljstva klijenata, nastavili smo da primenjujemo proverene i efikasne metodologije koje pouzdano mere nivo zadovoljstva klijenata kao i trendove u toj oblasti. Sama istraživanja su dragocena, ali njihova svrha je ispunjena tek kada na osnovu dobijenih uvida preduzmemo korake koji donose stvarne promene u iskustvu naših klijenata. Da bismo to postigli, pored ranije formiranja interne Voice of Customer zajednice za fizička lica[1], koja okuplja stručnjake iz relevantnih organizacionih delova Banke, u 2025. godini kreirali smo sličnu zajednicu za segment malog biznisa i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava. Ove zajednice obezbeđuju holistički pristup i samim tim povezuju sve relevantne timove banke kroz razmenu uvida i zajedničko rešavanje izazova na koje nam ukazuju klijenti, u cilju kontinuiranog unapređenja korisničkog iskustva i nastavka izgradnje kulture orijentisanu prema klijentu. Ovo potvrđuje opredeljenja banke da aktivno sluša Glas klijenta i preduzima konkretne akcije kako bi unapredila kvalitet usluga, izgradila dugoročno poverenje i obezbedila vrhunsko korisničko iskustvo.

U nastavku su opisana neka od sprovedenih istraživanja.

Instant feedback (Bottom-Up NPS[2]) – Od 2021. godine Banca Intesa koristi ovaj tip istraživanja u segmentu fizičkih lica kako bi bila što bliža svojim klijentima i njihovim očekivanjima. Povratne informacije prikupljamo neposredno nakon interakcije sa proizvodima i uslugama, na ključnim „tačkama dodira“, dok je iskustvo klijenta još uvek sveže. Na taj način brzo prepoznajemo prilike za unapređenje i otklanjamo potencijalne razloge nezadovoljstva, jer nam je cilj da svaka interakcija sa Bankom bude pozitivna.Ovaj sistem nam omogućava da reagujemo pravovremeno, sprečimo nastanak prigovora i kontinuirano podižemo kvalitet usluga. Rezultati Instant Feedback NPS-a tokom 2025. godine potvrđuju da klijenti prepoznaju našu posvećenost – ocene su izuzetno visoke, a i ove godine, posebno se izdvajaju usluge ličnih bankara koje beleže izvanredne rezultate.

Top-Down NPS – Od 2022. godine ovaj program nam pomaže da bolje razumemo očekivanja naših klijenata iz segmenta fizičkih lica i malog biznisa i unapredimo njihovo iskustvo. Od 2023. godine, u program je uključen i segment registrovanih poljoprivrednih gazdinstava. Za razliku od Instant Feedback pristupa, koji beleži utiske odmah nakon interakcije, Top-Down metodologija omogućava da se obratimo većem broju klijenata i postavimo dodatna pitanja iz različitih segmenata poslovanja sa bankom. Na taj način ne dobijamo samo NPS ocene, već i dragocene uvide o faktorima koji oblikuju zadovoljstvo ili nezadovoljstvo. Ovaj pristup nam daje širu sliku i omogućava da zajedno sa klijentima gradimo kvalitetnije proizvode, jednostavnije procese i usluge koje odgovaraju njihovim stvarnim potrebama.

Snažna povezanost klijentata sa Bankom ogleda se ne samo kroz visoke Top – Down NPS rezultate, već i kroz komentare klijenata koje ostavljaju u anketama. Kao i u Instant Feedback istraživanju, dominantni sentiment u ovim komentarima odnosi se na profesionalnost, podršku i ljubaznost zaposlenih u banci.

1 Voice of Customer zajednica za fizička lica formirana je u martu 2024.
2 NPS - Net promoter score je metrika koja se koristi za merenje lojalnosti klijenata i njihove spremnosti da preporuče banku drugima.

9 Aktivnosti istraživanja i razvoja (nastavak)

Upravljanje zadovoljstvom klijenata (nastavak)

Ova dva komplementarna pristupa, Instant Feedback i Top Down, nam omogućavaju da kontinuirano pratimo mišljenja i očekivanja klijenata. Instant Feedback nam omogućava da dobijemo utiske odmah nakon interakcije, dok je iskustvo sveže, kako bismo brzo reagovali. Top-Down istraživanje, sa druge strane, pruža širu sliku – kontaktiramo veći broj klijenata i postavljamo dodatna pitanja kako bismo dobili dublje uvide o faktorima koji oblukuju zadovoljstvo ili nezadovoljstvo. Kombinacijom ova dva pristupa ne prikupljamo samo ocene, već gradimo dijalog sa klijentima, jer verujemo da se najbolje iskustvo stvara zajedno – kroz slušanje, razumevanje i akciju.
Naša misija je jasna – da svaka interakcija sa Banca Intesa bude sinonim za kvalitet, poverenje i izvanredno iskustvo.

Razvoj proizvoda i usluga
Segment FL

Visa Business Platinum She's Next platna kartica – u cilju dodatnog dodatnog osnaživanja žena u biznisu kreirana je unapređena verzija Visa Business Platinum debitne kartice koja kombinuje finansijsku sigurnost sa brigom o zdravlju i poslovnoj podršci. Ova kartica je deo šire inicijative usmerene ka ženama koje vode biznis, i predstavlja korak ka personalizovanijem i savremenijem pristupu bankarskim proizvodima.

U pitanju je verzija Visa Business Platinum kartice, dostupna isključivo ženama koje su vlasnice ili zakonske zastupnice firme, koja se izdaje sa posebnim dizajnom i koja pored standardnih funkcionalnosti i benefita, nudi i sledeće dodatne benefite za korisnice ove kartice:

- Mamografski pregled sa tomosintezom – jednom godišnje, u saradnji sa klinikom Ars Medica u Beogradu;
- Računovodstveno savetovanje – četiri online (googlemeet) ili telefonska sastanka godišnje, u trajanju od pola sata u saradnji sa kompanijom Roglić.

Power web – prelaskom na novu Power Web platformu je unapređen i optimizovan proces za gotovinske i namenske kredite. Unapređen je izgled ekrana, omogućen automatski prelazak na naredne ekrane bez dodatnih akcija, uvedeno je automatsko očitavanja LK i omogućena je automatska provera štampe ugovorne dokumentacije u predviđenom broju primeraka.

Bespapirni procesi (Paperless proces) – uvođenje bespapirnog procesa za kredite u ekspoziturama predstavlja nastavak rada na digitalizaciji i optimizaciji procesa u ekspoziturama banke. Kroz ovaj proces dokumentacija se prezentuje klijentima na ekranima osetljivim na dodir (tableti) na kojim klijenti mogu da urade pregled, prihvatanje i potpisivanje dokumenata. Za potrebe potpisivanja dokumentacije kvalifikovanim elektronskim sertifikatom koristi se ConsentID aplikacija za mobilne telefone čiji je izdavalac Kancelarija za IT i eUpravu. Potpisana dokumentacija se automatski arhivira u eArhivi Banke, a klijentu je dostupna u okviru digitalnog bankarstva ili putem email-a.

Ugovaranje na daljinu u komunikaciji sa zaposlenim banke (Remote offer proces) – uvođenje ugovaranja na daljinu za kredite u komunikaciji sa zaposlenim banke omogućava klijentima zaključivanje ugovora za usluge i proizvode banke bez dolaska u ekspozituru. Iniciranje procesa zaposleni vrši kroz aplikaciju koja se koristi i u slučaju kada je klijent u ekspozituri. Dokumentacija se šalje klijentima digitalnim putem u Mobilnu aplikaciju, a klijenti je zatim pregledaju i potpisuju kvalifikovanim elektronskim sertifikatom, putem ConsentID aplikacije. Potpisana dokumentacija se automatski arhivira u eArhivi Banke, a klijentu je dostupna u okviru digitalnog bankarstva ili putem email-a.

9 Aktivnosti istraživanja i razvoja (nastavak)

Razvoj proizvoda i usluga (nastavak)

Segment FL (nastavak)

Kroz bespapirne procese i ugovaranje na daljinu sa zaposlenim banke unapređuje se korisničko iskustvo i efikasnost procesa, jer se značajno skraćuju vreme za potpisivanje i arhiviranje dokumentacije i traje oko 6 minuta.

Stambeni krediti za mlade sa subvencinisanom kamatom – kao društveno odgovorna organizacija koja podstiče širenje ekološke i socijalne svesti u skladu sa ESG standardima, Banka je uvrstila u svoju ponudu i stambeni kredit za kupovinu prvog stana za mlade sa subvencionisanom kamatom. Imajući u vidu da se mladi zbog neizvesnog dugoročnog zaposlenja, relativno niskih prosečnih zarada i visokih cena stambene imovine, veoma retko odlučuju na osamostavljivanje i kupovinu nekretnina pre 35. godine, Banka je uvođenjem ovog proizvoda pružila dodatni podsticaj mlađoj populaciji u sticanju svoje prve nekretnine.

U pitanju je stambeni kredit koji ima nižu kombinovanu kamatnu stopu (kamatna stopa je prvih 6 godina fiksna) i dodatnu subvenciju kamate Republike Srbije, rok otplate do 40 godina, učešće od samo 1%, mogućnost dobijanja grejs perioda do 12 meseci.

Segment MB i RPG

Unapređen proces otvaranja računa za pravna lica i preduzetnike – Radi postizanja višeg nivoa zadovoljstva klijenata, Banka kontinuirano optimizuje procese. U avgustu 2025.godine implementiran je novi proces za otvaranje računa za pravna lica i preduzetnike koji je za cilj imao skraćeno vreme trajanja procesa otvaranja računa, kao i pratećih proizvoda/usluga.

Banka je unapredila sledeće procese:

- Umatičenje klijenta (otvaranje pristupnice)
- Otvaranje računa (dinarskih i deviznih)
- Podnošenje zahteva za Debitne kartice
- Podnošenje zahteva za E-banking i M-banking

Omogućeno je aplikativno preuzimanje klijentovih podataka sa APR-a i uvedene su aplikativne kontrole koje su zamenile dosadašnji ručni način provere podataka od strane drugog zaposlenog. Podnošenje zahteva za Debitne kartice i E-banking/M-banking usluge se sada sprovodi istog dana kada se i otvara račun. Navedene izmene su skratile vreme trajanja procesa sa dosadašnjih 7 dana na 40 minuta.

EBRD Kredit za mlade privrednike – Banka je sa EBRD potpisala novi Ugovor o kreditu i time nastavila sa aktivnom podrškom privrednicima mlađim od 35 godina. Ugovorom je Banci stavljeno na raspolaganje 15 mln EUR vezano za finansiranje kredita u okviru Programa. Garancijom EBRD-a pokriveni su svi plasmani u slučaju gubitka dospelih, neizmirenih obaveza, u iznosu od 70% uz ukupan fond pokrića (cap) na nivou od 10%.

Krediti za nabavku obrtnih sredstava se odobravaju na period do 36 meseci dok se krediti za investicije odobravaju na period od 37 do 48 meseci, uz mogućnost grejsa do 6 meseci. Kao obavezno sredstvo obezbeđenja za kredite iz Programa se zahtevaju samo menice dužnika i jemaca, a imajući u vidu EBRD garanciju koja obezbeđuje pokriće u slučaju gubitka.

Korisnicima ovog kredita, Banka stavlja na raspolaganje dodatni set benefita (u delu tarife platnog prometa, cenovnih uslova za prekoračenje po tekućem računu i u delu elektronskog bankarstva) sa ciljem podsticaja rasta i razvoja preduzetništva.

10 Sistem upravljanja rizicima

- *Kvalitet kreditnog portfolija meren NPL raciom je stabilan, i dodatno poboljšan u poređenju sa decembrom 2024. godine NPL racio je smanjen (sa 2.6% na 2.4%) posmatrajući samo glavnicu, i dalje ispod prosečnog pokazatelja na nivou bankarskog sektora u Srbiji.*
- *Izloženosti u nivou kvaliteta 2 su na značajno nižem nivou na kraju 2025. sa 8% bilansnog portfolija Banke (12% na kraju 2024. godine). Banka je tokom 2025. godine zadržala oprezan pristup u vezi sa globalnim makroekonomskim izazovima i znatno unapredila metodološki pristup dodatnih prudencijalnih rezervisanja kako bi obuhvatila negativne efekte makroekonomskih šokova sa niskom verovatnoćom dešavanja ali i visokim mogućim negativnim efektima, kao i specifične pozicije pojedinih poslovnih aktivnosti klijenata.*
- *U poslednjoj Supervizorskoj proceni (SREP) od Narodne banke Srbije, iz aprila 2025. godine, procena rizika za svaku oblast evaluacije ostala je na istom nivou kao u prethodnoj proceni (srednji-nizak rizik) uz izdate preporuke za kvalitativna unapređenja. Banka kontinuirano unapređuje sve oblasti koje su predmet evaluacije, a posebno uzimajući u obzir preporuke za kvalitativna unapređenja.*
- *Urađena je kalibracija LGD modela za pravna lica i fizička lica izvršena je krajem 2025. godine - za klijente u Performing i NPL statusu.*
- *Izvršena je kalibracija EAD modela za fizička lica izvršena je krajem 2025. godine.*
- *U okviru projekta Unique Platform sprovedene su najrelevantnije aktivnosti vezane za razvoj modela za fizička lica (PD, LGD i EAD). Ova aktivnost uključuje korišćenje Google Cloud Platforme i Python programiranja. Glavni deo koda korišćenog u razvoju modela kreirao je BIB. Modeli će biti završeni u prvoj polovini 2026. godine.*
- *Za novu definiciju defaulta, implementiranu u junu 2024. godine, izvršena je retroaktivna rekonstrukcija počev od 2017. godine za segment fizičkih lica. Ova aktivnost za pravna lica je i dalje u toku.*
- *Ponovo su razvijeni PD satelit modeli za Fizička lica, SME LC i SME Retail. Banka je razvila i LGD satelit modele za Pravna lica (SME LC i SME Retail).*
- *Tokom 2025. Banka je nastavila sa unapređivanjem procesa internog izveštavanja automatizacijom korišćenjem Power BI Platforme i internog Sofi Liora rešenja.*
- *Novi Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga usvojen je u martu 2025. godine. Između ostalog, Zakon reguliše metode obračuna nominalne i efektivne kamatne stope, uključujući i postavljanje pragova ograničenja kamatnih stopa.*
- *Tokom 2025. godine nastavljeno je sa aktivnostima unapređenja i osnaživanja internog okvira za upravljanje rizicima koji integriše ESG komponente kroz uspostavljanje sistemskog i automatizovanog izveštavanja ka matičnoj kompaniji vezano za Green Asset Racio i Pillar III izveštavanje. Takođe, u saradnji sa Matičnom bankom banka je nastavila sa realizacijom ESG projekta koji ima za cilj unapređenje baza i izvora ESG podataka, infrastrukture i procesa za kreiranje izveštaja iz domena ESG-a, unapređenje okvira i principa iz oblasti upravljanja rizicima i procene fizičkih i tranzicionih rizika, kao i drugih ESG povezanih aktivnosti, pre svega u oblasti sopstvenog plana emisija i baze podataka energetskih pasoša nepokretnosti i automatizacije obračuna procene uticaja fizičkih rizika na nepokretnosti položene kao kolateral stambenih kredita.*

Banca Intesa a.d, Beograd kontinuirano identifikuje, procenjuje, prati i kontroliše rizike u skladu sa nacionalnim i međunarodnim bankarskim, nadzornim i računovodstvenim propisima, i smernicama ISP Grupe, obezbeđujući integralni, obazriv i dosledan sistem upravljanja rizicima. Upravni odbor Banke je svojim aktima uspostavio adekvatan sistem upravljanja rizicima i sistem internih kontrola, koji uključuje različita korporativna tela i odbore za upravljanje: Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Komitet za rizike i održivost (RSC), Komitet za problematične plasmane (PAC), Komitet za upravljanje kreditnim rizikom (CRGC), Kreditni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

(ALCO), Komitet za upravljanje operativnim rizikom (ORC), Komitet za koordinaciju interne kontrole (ICCC) kao i Komitet za zaštitu životne sredine, socijalnu politiku i korporativno upravljanje („ESG Komitet“). Funkcionisanje sistema je uređeno politikama, procedurama i pravilnicima usvojenim pojedinačno za svaki materijalno značajan tip rizika.

Glavni ciljevi procesa upravljanja rizicima odnose se na zaštitu kapitala Banke i njegovu optimalnu alokaciju, uvećanje ekonomske vrednosti za akcionare, praćenje limita rizika i/ili mera rizika za sve identifikovane rizike. Postojeći sistem limita, definisan u Okviru sklonosti ka riziku (Risk Apettite Framework - RAF), daje najviši prioritet praćenju i kontroli minimalnih zahteva koji se odnose na adekvatnost kapitala, likvidnost i operativne rizike. Dodatno, RAF sistem obuhvata limite kreditne koncentracije, limite izloženosti riziku kamatne stope i limite izvora finansiranja. Indikatori kapaciteta resolvabilnosti, stabilnosti profita, tržišne i makroekonomske stabilnosti, kvaliteta aktive, nefinansijskog rizika i AML predstavljaju dodatne RAF mere. U 2025. godini uvedeni su novi limiti među indikatorima ranog upozorenja koji se odnose na leveridž transakcije - CRA privrede (nova produkcija u žutom i crvenom klasteru) kao i set RAF indikatora koji se prate a nisu predmet RAF limita ili praga ranog upozoranje u cilju upravljanja AML rizikom, pravnim rizikom i IT rizikom. Takođe, definisani su pragovi ranog upozorenja za tvrde i meke limite dok je apetit za rizikom definisan kvantitativno, kao očekivani referentni nivo u budžetiranju (target) za najrelevantniju RAF metriku.

Banka obezbeđuje usklađenost strateških smernica definisanih poslovnom strategijom, planom kapitala, operativnim planom – budžetom i planom oporavka sa rizičnim profilom Banke definisanim u RAF sistemu. RAF limiti, takođe čine važan deo Izveštaja o procesu interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP Book), Knjige Stres testa i drugih strateških dokumenata Banke.

SREP (Supervisory Review Evaluation Process) je redovna aktivnost Supervizora koja se vrši u skladu sa zahtevima Stuba 2 Bazelskog sporazuma o kapitalu (Bazel 3). SREP izveštaj predstavlja rezultate sveobuhvatne procene rizika banke. Krajnji rezultat SREP procesa je specifičan zahtev za dodatnim zaštitnim slojem kapitala banke koji bi trebalo da pokrije rizike Stuba 2 i rizike svih utvrđenih nedostataka u korporativnom upravljanju, kontrolama, informacionom sistemu, kvalitetu podataka i tako dalje.

U poslednjem SREP dopisu koji je Banka dobila od NBS u aprilu 2025. godine (sprovedeno sa stanjem na dan 31.12.2023. i uzimajući u obzir Plan oporavka usvojen na sednici Upravnog odbora 15.9.2023.), procena rizika za svaku oblast evaluacije ostala je nepromenjena u odnosu na prethodnu godinu (srednji-nizak rizik). Banka kontinuirano unapređuje sve oblasti koje su predmet evaluacije, a posebno uzimajući u obzir izdate preporuke za kvalitativna unapređenja. NBS će iste verifikovati i oceniti tokom sledeće supervizorske ocene.

Banka je pokrila najveći deo svog kreditnog portfolija internim modelima – PD, LGD, EAD i SICR. Aktivnost razvoja modela nastavila se tokom 2025. godine kroz inicijative Matične banke u okviru projekta *Unique Platform for Credit Risk Management (UP4RM)*. BIB i PBZ su pilot banke u projektu Unique Platform Head Office, koji obezbeđuje jedinstven sistem rešenja za celokupno upravljanje životnim ciklusom modela kreditnog rizika za strane banke.

Tokom 2025. godine glavni cilj pomenutog projekta bio je razvoj modela u novom okruženju – Google Cloud Platformi – kao i razvoj Python kodova potrebnih za svaku fazu modeliranja. U toku razvoja modela cilj je bio usklađivanje metodologije modeliranja sa onom koju propisuje Matična banka. Većina aktivnosti na razvoju modela sprovedena je tokom 2025. godine. Završetak razvoja modela planiran je za prvi kvartal 2026. godine.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Kreditni rizici

Kreditni rizik se prati na više nivoa: procenom kreditne sposobnosti klijenata pre odobravanja kredita, praćenjem redovnog izmirenja njihovih obaveza i kreditne sposobnosti tokom čitavog životnog veka kredita, kao i naplatom i upravljanjem dospelih potraživanja.

Tokom godine, Banka je sprovodila redovni monitoring i aktivnosti izveštavanja, godišnjeg revidiranja internih akata koja uređuju oblast kreditnog rizika i aktivnosti u sklopu podrške organa upravljanja u procesu donošenja odluka. Tokom 2025. godine Banka je nastavila sa unapređenjima sistema upravljanja rizikom.

Od sredine 2021. godine Banka kompletno primenjuje (uključujući i proces izveštavanja) "Calendar provisioning" pravila koja se odnose na problematične kredite (NPL) u skladu sa regulativom EU. Regulativa deli NPL izloženosti u zavisnosti od datuma odobrenja. Problematični plasmani odobreni pre 26. aprila 2019. godine obuhvaćeni su „Calendar provisioning“ metodologijom za Stub 2, dok NPL plasmani odobreni posle 26. aprila 2019. godine pripadaju “Calendar provisioning“ metodologiji za Stub 1. Za izloženosti koje pripadaju opsegu Stuba 1, minimalno pokriće gubitaka (MLC) je definisano u zavisnosti od trajanja NPL statusa i pokrića kolateralima. Ako ispravke vrednosti nisu dovoljne za pokriće prudentnog minimalno zahtevanog nivoa rezervisanja, razlika će se direktno odbiti od CET1 kapitala. Na 31. decembar 2025. iznos odbitne stavke od kapitala po ovom osnovu iznosi RSD 281 miliona (na 31. decembar 2024 RSD 222,miliona). Metodologija za opseg Stuba 2 pretpostavlja sličan pristup definisanjem minimalnih očekivanja pokrića (MCE) za problematične plasmane.

Sprovedena je interna reprocena i praćenje vrednosti nepokretnosti kao sredstava obezbeđenja. Banka je sprovela proces interne reprocene i statističkog praćenja stambenih nepokretnosti. U 2025. godini, 5,182 kolaterala je reprocenjeno interno (sa izloženošću plasmana u iznosu od EUR 193 miliona) omogućavajući njihovo korišćenje za mitigaciju kreditnog rizika, što je rezultiralo u smanjenju rezervisanja za kreditne gubitke i rastu adekvatnosti kapitala Banke (kroz smanjenje pondera rizika koji se dodeljuje). Interni procenitelj određuje tržišnu, građevinsku i likvidacionu vrednost nepokretnosti primenjujući „desk-top“ model reprocene vrednosti za svaku pojedinačnu nekretninu u portfoliju koja je predmet revalorizacije. Statističko praćenje vrednosti nekretnina kao kolaterala realizuje se primenom indeksa promene vrednosti nekretnina na tržišnu vrednost stambenih nepokretnosti iz procene ovlašćenog procenitelja. Nakon kontrole, vrednost iz statističkog praćenja uzima se kao konačna.

Nekretnine koje ne prođu ovu kontrolu su predmet revalorizacije ovlašćenog procenitelja. Uz to, Banka je vršila monitoring sredstva obezbeđenja komercijalnih nekretnina primenom indeksa promene vrednosti nekretnina na tržišnu vrednost komercijalnih nepokretnosti dobijenu procenom ovlašćenog procenitelja.
Svrha monitoringa je da se utvrdi da li postoji značajno obezvređenje tržišne vrednosti imovine koja služi kao sredstvo obezbeđenja u Banca Intesa Beograd. Ako dostupni podaci pokazuju da je vrednost imovine značajno opala u odnosu na opšte tržišne cene, nekretnine podležu revalorizaciji od strane ovlašćenog procenitelja.

Takođe, sprovedeno je i dalje unapređenje infrastrukture za konsolidovano izveštavanje Matične banke u vezi sa kreditnim rizikom (Finrep i Corep) uključujući i uspostavljanje procesa usaglašavanja analitičkih podataka između različitih izveštajnih platformi.

Kreditne kontrole drugog nivoa su bile u nadležnosti Odeljenja za monitoring i kontrolu kvaliteta kredita, da bi od novembra 2025. godine prešli u nadležnost Odeljenja Interne validacije i kontrola. Alat za sprovođenje kreditnih kontrola drugog nivoa koji je implementiran 2021. godine, tokom 2025. godine je dodatno unapređen u cilju daljeg povećanja efektivnosti tih kontrola. Dodatno, detaljnija skala ocene je promenjena za rezultate svih kontrola, sve kontrole su počele da se rade za pojedinačnog klijenta, dok

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)
Kreditni rizici (nastavak)

je omogućeno i adekvatnije praćenje rešavanja nalaza samih kontrola. Skoring model za obračun finalne ocene ukupne kontrole obezbeđuje sintetički i homogenizovan pogled na rezultate kontrole

Tokom 2025. godine banka je završila rad na „Bazel IV“ projektu koji se odnosi na analitičko i sintetičko izveštavanje Grupe vezano za rizikom ponderisanu aktivu i adekvatnost kapitala, a prema novoj evropskoj regulativi EU No 16/1623.

Dodatno, kalibracija PD Corporate modela je validirana i implementirana tokom 2025. godine. Ovom kalibracijom nalazi IVO-a su pokriveni i primenjena je metodologija Matične banke. Kalibracija modela uključuje sledeće promene:

- Redefinisanje centralne tendencije proširenjem uzorka na najnovije podatke;
- Rekalibracija internog modela ocenjivanja u skladu sa smernicama ISP grupe;
- Redefinisanje odgovarajućih prilagođavanja i margine konzervativizma kako bi se uzele u obzir identifikovane nesigurnosti modela i pitanja kvaliteta podataka, ali u skladu sa novoizvršenom rekalibracijom.

PD satelit modeli za Fizička lica, SME LC i SME Retail su ponovo razvijeni u skladu sa dokumentom Matične Banke Intesa Sanpaolo „Metodologija PD satelit modela” i u saradnji između članice ISP grupe (Foreign Banks Risk Governance) i Odeljenja za integrisano upravljanje rizicima BIB. Svrha modela jeste da uključe informacije o budućim događajima u parametar Verovatnoće neizmirenja obaveza (PD) i da predvide uticaj budućih ekonomskih šokova na PD portfolija za tri segmenta: Fizička lica, SME LC i SME Retail. Modeli predstavljaju vezu između zavisne varijable (stope neizmirenja obaveza) i nezavisnih varijabli (makroekonomskih faktora). Konačni modeli za svaki segment sastoje se od sledećih makroekonomskih varijabli:

- Fizička lica – bankarski depoziti, BDP, nezaposlenost, veštačka varijabla za Covid period i veštačka varijabla za nezaposlenost;
- SME LC – bankarski depoziti, BDP, veštačka varijabla za Covid period;
- SME Retail – EUR/RSD devizni kurs, bankarski depoziti, BDP, veštačka varijabla za Covid period i veštačka varijabla za BDP.

Razvijeni su LGD satelit modeli za Pravna lica (SME LC i SME Retail) u skladu sa metodologijom Intesa Sanpaolo HO i u saradnji između članice ISP Grupe (Foreign Banks Risk Governance) i Odeljenja za integrisano upravljanje rizicima BIB. LGD satelit modeli procenjuju vrednost Loss Given Default (LGD – Gubitak u slučaju neizmirenja obaveza) tokom vremena na osnovu kretanja makroekonomskih varijabli, sa ciljem predviđanja LGD prema različitim scenarijima koji kvantifikuju uticaj makroekonomskih faktora na njega. Makroekonomska varijabla odabrana za proces razvoja jeste privredu za segment Pravnih lica. Uzimajući u obzir segmentaciju portfolija, razvijena su četiri LGD satelit modela za Pravna lica:

- SME LC Performing
- SME LC Non-performing
- SME Retail Performing
- SME Retail Non-performing

Tokom 2025. godine Banka je intenzivno radila i na razvoju novih modela za fiziča lica (PD, LGD, EAD) na novoj platformi primenjujući poslednje metodologije Matične banke. U okviru projekta Unique Platform for Risk Management (UP4RM) novi PD, LGD I EAD su razvijani u toku 2025. godine za segment fizičkih lica sa ciljem da budu završeni u prvoj polovini 2026. godine.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Kreditni rizici (nastavak)

Glavne aktivnosti u okviru projekta tokom 2025. bile su :

- Aktivacija nove jedinstvene platforme za ravoj modela (Analytics lab) i učitavanje neophodnih podataka za razvoj modela;
- Rekonstrukcija definicije defaulta – izvršena je istorijska rekonstrukcija definicije defaulta zasnovana na novim apsolutnim pragovima, počev od januara 2017. godine za segment fizičkih lica. Rekonstrukcija podataka o defaultu za pravna lica biće nastavljena u prvom kvartalu 2026. godine.
- Procena kvaliteta podataka – implementacija i izvršavanje kontrola kao i obračun indikatora kvaliteta podataka za potvrdu kvaliteta podataka za razvoj modela fizičkih lica;
- Razvoj PD, LGD i EAD modela podeljen je u tri faze, a celokupan razvoj sproveden je na novoj platformi korišćenjem BigQuery i Vertex AI servisa na Google Cloud-u. Svi algoritmi korišćeni u modeliranju implementirani su u Python-u, u skladu sa novim metodološkim pristupima i usklađeni sa lokalnim i ECB regulatornim zahtevima. Do kraja 2025. godine završene su sledeće aktivnosti u razvoju svakog modela:
    - PD model: Završna faza je kompletirana i dostavljena Matičnoj banci na pregled. Validacija i implementacija modela planirane su za prvu polovinu 2026. godine.
    - EAD i LGD modeli: Prva faza je završena i odobrena, a finalizacija razvoja modela planirana je za drugi kvartal 2026. godine.

Pored PD, LGD i EAD modela Banka je radila i na ažuriranju IFRS 9 parametara u novembru 2025. na zahtev Matične Banke. Ažuriranje uključuje sledeće izmene: ažuriranje svih modela novom serijom podataka; ažuriranje EBA i koeficijenata iz satelitskih modela; korišćenje rekonstruisane definicije defaulta za segment fizičkih lica u PD i LGD modelu i novi pristup izračunavanju višegodišnjih PD vrednosti za segmente druge grupe u okviru *first approach* metodologije, uključujući i korak deconditioning-a.

Ulazni parametri za izračunavanje troškova rizika i troškova kapitala kao komponente kamatnih stopa za kredite korporativnim, malim i srednjim preduzećima i malom biznisu su ažurirani u Q4 2025. u skladu sa IFRS9 izmenama i menadžerskim PD (rejting) modelima.

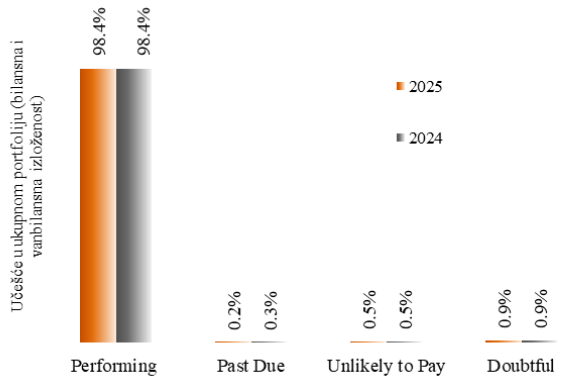
CSA model se primenjuje uspešno tokom cele 2025 godine. Ovaj model, pretpostavlja strukturiran način odobravanja popusta i premija na standardnu cenu klijentima u regulatornom segmentu privrednih društava prema propisanoj metodologiji. Glavni strateški ciljevi CSA modela su podsticanje kreditiranja visoko atraktivnih klijenata kroz odobravanje diskonta na kamatnu stopu kao i dodatne premije klijentima visokog nivoa rizika kroz uvećanje kamatne stope za definisanu premiju (add-on). Prilikom definisanja modela, značajna varijabla bila je procena ESG rizicima koja se koristi za procenu atraktivnosti sektora.

Kvalitet kreditnog portfolija je dodatno unapređen u odnosu na kraj 2024. godine mereno NPL raciom uzimajući u obzir i bilansnu i vanbilansnu izloženost (sa 2.0% na 1.9%), dok se NPL racio takođe smanjen (sa 2.57% na 2.37%) posmatrajući samo glavnicu, a i dalje je ispod prosečnog pokazatelja bankarskog sektora. NPL ulasci tokom godine su se pretežno odnosili na segment fizičkih lica (EUR 35.2 miliona od EUR 63.2 miliona). Na drugoj strani, NPL ulasci su amortizovani aktivnostima NPL naplate (EUR 24.5 miliona), oporavkom klijenata i vraćanjem u performing status (EUR 14.7 miliona) i isknjižavanjem (EUR 19.4 miliona). Dodatno, u 2025. godini, nivo izloženosti u NPL plasmana u statusu Probnog perioda, potraživanjima koja potencijalno zadovoljavaju uslove za povratak u performing status nakon protoka definisanog vremena, je smanjen sa EUR 22.6 miliona EUR 17.4 miliona.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

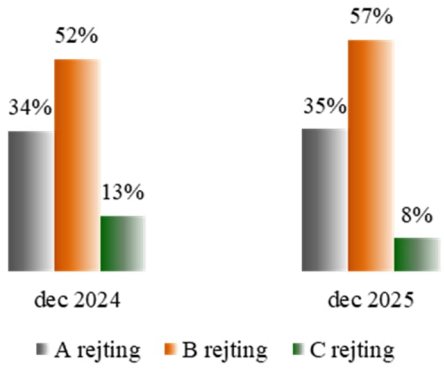
Kreditni rizici (nastavak)

Grafikon 23 – Kvalitet kreditnog portfolija po klasama (bilansna i vanbilansna izloženost)

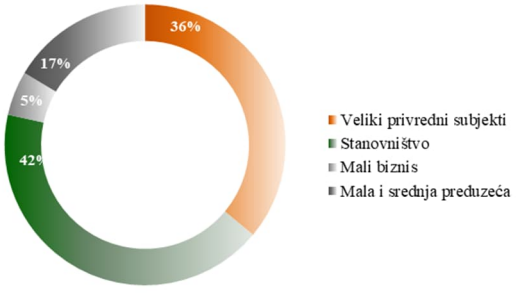


Dodatno, Banka je ostvarila povećanje nove produkcije i u segmentu rada sa fizičkim licima i u segmentu rada sa pravnim licima. Rast kreditnog portfolija od 83,7 bln RSD je postignut uz unapređenje nivoa izloženosti kreditnom riziku u pogledu rejting distribucije. Klijenti sa niskom stopom rizika čine 35%, klijenti sa srednjom stopom rizika čine 57%, dok klijenti sa visokom stopom rizika čine 8% klijenata kojima je dodeljen interni rejting.

Grafikon 24 – Kvalitet kreditnog portfolija po internim rejting zonama



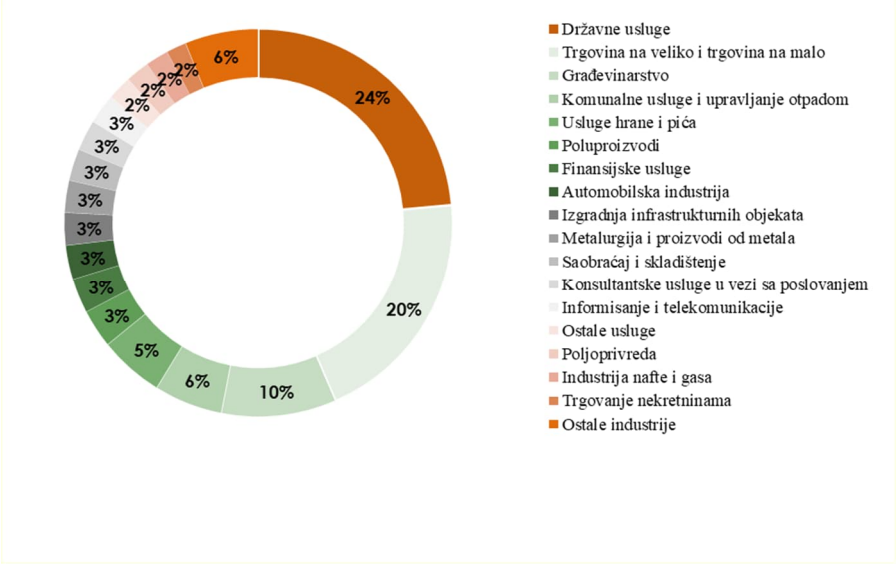
Grafikon 25 – Distribucija portfolija po segmentima



10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Kreditni rizici (nastavak)

Grafikon 26 – Distribucija portfolija po industrijama



Distribucija kreditnog portfolija po industrijama ukazuje na dobru diversifikovanost. U skladu sa zvaničnom klasifikacijom industrija (NACE standardi) najveće učešće u kreditnom portfoliju imaju sektor državnih usluga, (24%), trgovine na veliko i malo (20%) i građevinarstvo (10%).

Tržišni rizici

Glavni izvori tržišnog rizika kojima je Banca Intesa izložena u svom poslovanju jesu kamatni i devizni rizik.

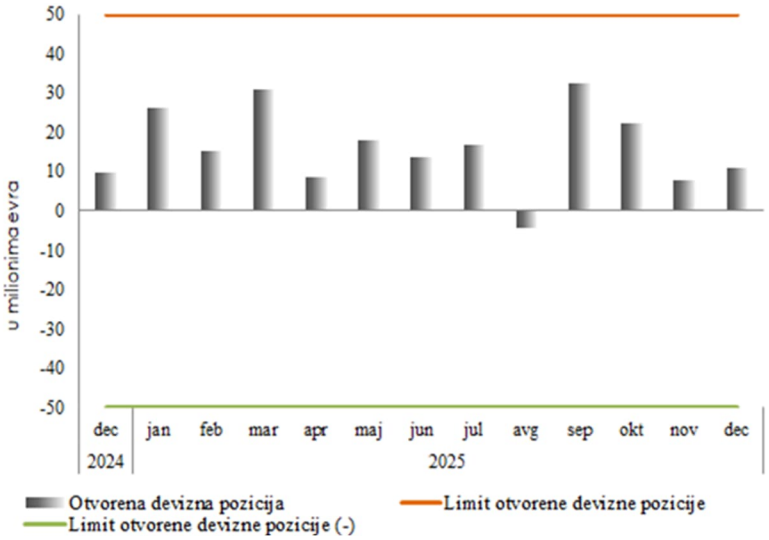
Opšti principi upravljanja tržišnim rizikom definisani su u skladu sa regulatornim pravilima, standardima grupe Intesa Sanpaolo, najboljim međunarodnim praksama i standardima, kao i internim aktima. Sistem limita tržišnog rizika, definisan u koordinaciji sa relevantnim strukturama matične Grupe i odobren od strane Upravnog odbora, operacionalizuje proces praćenja tržišnog rizika. Sistem limita je u skladu sa strateškim ciljevima Banke, RAF sistemom i regulatornim zahtevima. O iskorišćenosti limita tržišnih rizika izveštavaju se relevantne funkcije Banke na dnevnom nivou, dok se ALCO odboru izveštaj podnosi na mesečnom nivou, odnosno Upravnom odboru kvartalno ili češće, ukoliko je potrebno. ALCO, odnosno Upravni odbor prati izloženosti tržišnom riziku na strateškom nivou i daje smernice za opšte upravljanje bilansom stanja Banke u okviru svoje nadležnosti.

U 2025. godini izloženost deviznom riziku bila je značajno ispod maksimalnog nivoa propisanog od strane regulatora. Interno uspostavljen limit za otvorenu deviznu poziciju, kao i limit za devizni VaR nisu revidirani tokom godine. Pozicioni limit je prekoračen u maju zbog pripreme isplate dividende, što je najavljeno i odobreno unapred, u skladu sa procedurama. Tokom 2025 godine Banka je poslovala u okvirima propisanog FX VaR limita.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Tržišni rizici (nastavak)

Grafikon 27 – Kretanje izloženosti deviznom riziku



Što se tiče kamatnog rizika, knjiga trgovanja bila je konstantno u okviru definisanih limita i to: limit pozicije, VaR limit, limit duracije. Tokom 2025. godine, VaR limiti knjige trgovanja nisu revidirani.

Kada je reč o bankarskoj knjizi, indikatori kamatnog rizika su bili ispod propisanih limita tokom godine. Početkom godine, limit indikatora kamatnog rizika NII je ostao na istom nivou, , dok je indikator kamatnog rizika EVE povećan u apsolutnom iznosu od strane Odbora za finansijski rizik ISP Grupe. Prekoračenje limita u februaru bilo je tehničke prirode, kako je u toku bila navedena revizija limita.

U 2025. godini rizik od kamatnih stopa meren kroz Ekonomsku vrednost kapitala (EVE) +100 bps porastao je u poređenju sa prethodnom godinom. Ukupan pad osetljivosti Banke od +100 bps prvenstveno je uzrokovan rastom kredita sa fiksnom kamatnom stopom i njihove duracije tokom 2025.

Tokom 2025. godine iskorišćenost limita neto prihoda od kamata (NII) ostala je na skoro istom nivou u odnosu na prethodnu godinu, u okviru propisanog limita. Neznatna promena koja se desila nastala je usled kretanja na obe strane bilansa. Promena je prvenstveno uzrokovana smanjenjem pozicije kredita po viđenju bankama kao rezultat smanjenja nostro računa, što je imalo pozitivan efekat pomeranja. Dodatno, smanjenje pozicije kratkoročnih obveznica (do godinu dana), sa povećanjem duracije, dovelo je do pozitivnog efekta pomeranja. S druge strane, povećanje pozicije fiksnih kredita bankama kao rezultat povećanja obrnutih repo operacija imalo je negativan efekat pomeranja.

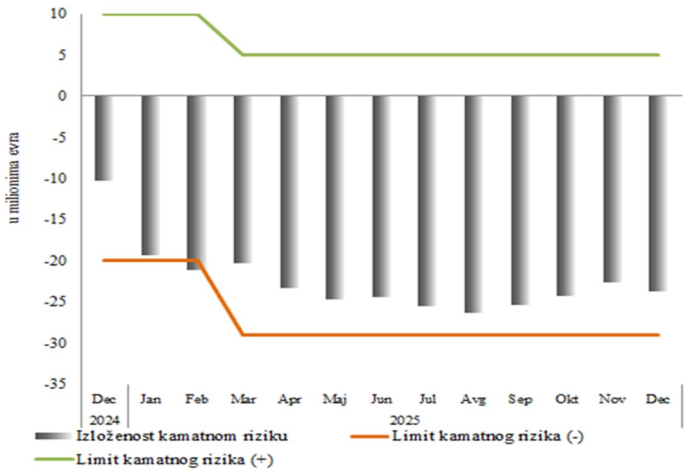
Tokom 20254. godine, Banka je bila u skladu sa HTCS VaR limitom. Početnom godine je zabeležena niža iskorišćenost HTCS VaR limita, koja je zatim tokom godine bila u blagom porastu, da bi se na kraju godine vratila u nižu izloženost. Sličan trend je imao i Total (HTCS +Trading + FX) VaR indikator. U 2025. godini je matična banka revidirala i smanjila kako HTCS tako i Total (HTCS +Trading+FX) VaR limit.

Principi kamatnog rizika koji se primenjuju u procesu praćenja revidirani su kroz ažuriranu Politiku upravljanja kamatnim rizikom bankarske knjige (IRRBB) i implementaciju novih regulatornih zahteva i zahteva Intesa Sanpaolo grupe.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Tržišni rizici (nastavak)

Grafikon 28 – Kretanje izloženosti kamatnom riziku



Rizik likvidnosti

Adekvatna pozicija likvidnosti Banke, podržana odgovarajućim rezervama likvidnosti (HQLA) i značajnim doprinosom velike baze depozita klijenata, ostala je u okviru definisanih limita rizika (regulatornih i onih koje definiše Grupa) tokom cele 2025. godine.

Glavni pokazatelji likvidnosti, LCR (Liquidity Coverage Ratio) i NSFR (Net Stable Funding Ratio), bili su iznad minimalnih zahteva što potvrđuje solidnu poziciju likvidnosti Banke. Nivo LCR i NSFR indikatora meren prema lokalnoj regulativi je takođe bio visoko iznad regulatorne granice od 100% koja je propisana za oba pokazatelja. Iako postoje neke metodološke razlike, indikator propisan od strane NBS (LCR_NBS i NSFR_NBS) prati isti trend kao i LCR i NSFR indikator koji se obračunava u skladu sa zahtevom Matične banke.

U cilju boljeg otkrivanja potencijalnih valutnih neusklađenosti koje bi mogle nastati (između imovine i obaveza), Banka je dužna da prati i izveštava LCR po značajnim valutama, RSD i EUR. Specifični interni limit za LCR u dinarima od 100% uveden je u skladu sa novom Politikom upravljanja rizikom likvidnosti koja je na snazi od decembra 2022. godine. LCR u evrima podleže redovnom mesečnom praćenju, bez uvođenja definisanog limita. Prema lokalnom regulatoru, zajedno sa ukupnim NSFR limitom, uveden je limit od 100% i za NSFR indikator u dinarskoj valuti, sa vremenskim okvirom za usklađivanje do kraja 2028. godine. U ovom periodu, ako raspoloživi stabilni izvori finansiranja (AFS) u dinarima nedostaju za pokriće zahtevanih stabilnih izvora finansiranja (RFS) u dinarima (tj. NSFR za dinare je ispod 100%), banci će biti dozvoljeno da pokrije nedostatak elementima koji obezbeđuju stabilno finansiranje u evrima. Dozvoljeni procenat nedostajućih elemenata koji obezbeđuju stabilno finansiranje u dinarima postepeno će se smanjivati sa 40% (do kraja 2025. godine) na 10% (do kraja 2028. godine). Nakon primene 40% kao usklađenja koje važi do kraja 2025. godine (u skladu sa Odlukom NBS o upravljanju rizikom likvidnosti od strane banaka), NSFR_NBS za EUR u septembru 2025. godine je iznosio 1,578%, a NSFR_NBS za dinare 100%.

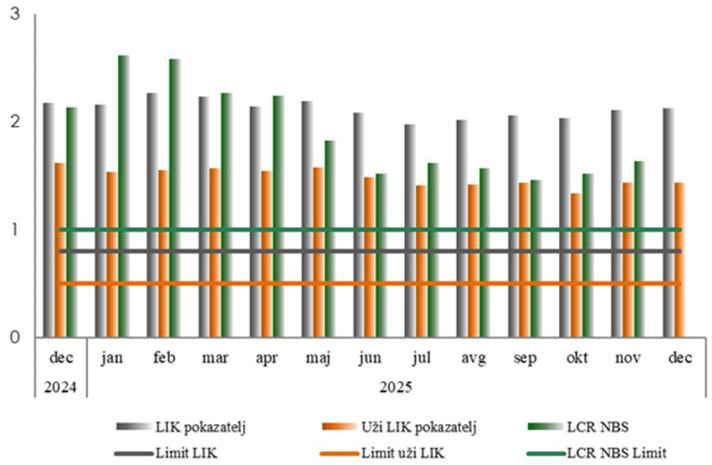
Krajem decembra 2025. godine iznos likvidnih rezervi (HQLA) je bio na značajnom nivou što je zajedno sa velikom bazom depozita pruža snažnu podršku likvidnosti. U svakom slučaju, preduzete su sve neophodne preventivne mere upravljanja i kontrole da bi se otkrili znaci potencijalnog pogoršanja uslova likvidnosti.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Dosadašnja iskustva pokazala su važnost praćenja likvidnosti u stresnim situacijama. U tu svrhu pored godišnje vežbe likvidnosti koja je trajala pet uzastopnih dana krajem novembra 2025. godine i koju je pratila Evropska Centralna Banka, Banka je nastavila da sprovodi dodatnu vežbu likvidnosti (uspostavljenu od septembra 2023. godine) tj. „SSM vežba likvidnosti“ koja se obavlja na nedeljnom nivou u skladu sa zahtevima Evropske Centralne Banke. Vežbom se procenjuje sveobuhvatna likvidnost Banke koja je na zadovoljavajućem nivou, a radi se sa ciljem konsolidovanog izveštavanja prema Evropskoj Centralnoj Banci.

Grafikon 29 – Kretanje regulatornih pokazatelja likvidnosti



Operativni rizici

Operativni rizik predstavlja rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, grešaka u razvoju, neodgovarajuće primene ili upotrebe internih modela i nepredvidivih eksternih događaja.

Upravljanje operativnim rizicima se sprovodi u skladu sa metodologijom Matične banke, prema modelu podržanom odgovarajućim informacionim rešenjima, koji omogućava redovno praćenje, procenu i izveštavanje o operativnim rizicima.

Banka je usklađena sa zahtevima koji se odnose na regulatorni kapital definisanim od strane Narodne banke Srbije i primenjuje standardizovani pristup za merenje kapitalnog zahteva za operativni rizik.

Utvrđivanje, procena i monitoring operativnog rizika se sprovode kroz proces prikupljanja podataka o operativnim rizicima/gubicima i proces procene izloženosti operativnom riziku.

Podaci o operativnim rizicima/gubicima se analiziraju na mesečnom nivou, dok se proces samo-procene izloženosti operativnom riziku sprovodi jednom godišnje, uključujući subjektivnu procenu operativnih rizika za period od 12 meseci. Analiziraju se različita scenarija i procenjuje mogućnost i učestalost dešavanja operativnog rizika, kao i prosečan i najgori mogući gubitak u slučaju dešavanja svakog scenarija. Proces procene izloženosti operativnom riziku uključuje i samoprocenu rizika i kontrola. Proces obuhvata i analizu ICT i bezbednosnih rizika, koji se odnosi na infrastrukturne servise, IT upravljanje, poveravanje trećim licima, aplikacije Banke, informacionu sigurnost, fizičku bezbednost i kontinuitet poslovanja.

10 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Operativni rizici (nastavak)

Na osnovu baze podataka o operativnim rizicima/gubicima i rezultata takve procene, Matična kompanija izračunava, primenom naprednog modela za merenje, nivo očekivanih i neočekivanih operativnih gubitaka, odnosno nivo kapitala potreban za pokriće operativnih rizika.

Izloženost operativnim rizicima se takođe prati i kontroliše kroz RAF (Risk Appetitte Framwork) limite. U okviru RAF-a dva limita se odnose na Operativne rizike:

- Uobičajeni događaji – limit je postavljen na indikator gubitaka usled operativnih rizika koji su proknjiženi tokom prethodnih godinu dana, a koji su se dogodili u prethodnih pet godina.
- Veliki događaj – odnosi se na pojedinačne događaje koji prelaze postavljeni limit. Banka je postavila limit na 0 (nula) – nema toleranciju na gubitke koji su nastali kao posledica događaja operativnog rizika preko definisanog praga.

Oba RAF limita se nalaze u grupi krovnih (Top of the House) limita koji predstavljaju čvrste limite za koje su predviđeni planovi eskalacije sa urgentnim rokovima.

Tokom 2025. godine nije bilo proboja RAF limita i iskorišćenost limita Uobičajni događaji je na relativno niskom nivou tokom cele godine.
Indikatori operativnog rizika koji se prate su sledeći:

- Uobičajeni događaji visokotehnološkog/sajber rizika: događaji u vezi sa sajber rizikom i ciljani na IT sisteme BIB-a.
- Uobičajeni događaji IT rizika: događaji u vezi sa IT rizikom (neuspeh/kvar se desio u IT sistemima kojima upravljaju lokalne tehničke funkcije).
- Uobičajeni događaji trećih strana: događaji koje prouzrokuju treće strane (vendori, dobavljači i outsorseri).

Upravljanje operativnim rizicima se dodatno vrši kroz redovno praćenje seta Ključni indikatora rizika (KRI). Oni predstavljaju sistem ranog upozorenja, koji treba da podrže pravovremenu identifikaciju povećanog operativnog rizika i sve preventivne akcije koje umanjuju identifikovane rizike. KRI indikatori se najmanje jednom godišnje ažuriraju, a po potrebi i češće.

Banka priprema mesečni i kvartalni Izveštaj o upravljanju operativnim rizicima.

Sektor za upravljanje rizicima redovno izveštava Komitet za upravljanje operativnim rizikom, Izvršni odbor, Upravni odbor i Matičnu kompaniju o operativnim rizicima i merama za njihovo ublažavanje.

11 Događaji nakon datuma bilansa stanja

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

12 Nefinansijski izveštaj

12.1 Uvod

Banca Intesa Beograd, kao članica IBD divizije banaka, preuzima obaveze da konsolidovano i blagovremeno izveštava i pruža informacije sadržane u Konsolidovanom nefinansijskom izveštaju Intesa Sanpaolo S.p.A.

Osvrt na najvažnije društveno odgovorne aktivnosti, kao deo Finansijskog izveštaja Banca Intesa a.d. Beograd priprema se u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni glasnik Republike Srbije“, broj 73/2019).

Osvrt predstavlja pregled modela upravljanja Banke i njenih strategija, najrelevantnijih aktivnosti i rezultata koje je Banka postigla u oblasti održivosti, sa posebnim naglaskom na teme vezane za zaposlene i zaštitu životne sredine.

Podaci predstavljeni u Osvrtu na najvažnije društveno odgovorne aktivnosti odnose se na najrelevantnije aktivnosti Banca Intesa a.d. Beograd u oblasti društveno odgovornog delovanja tokom 2024. godine. Gde god je to bilo moguće, dati su i uporedni podaci za prethodne godine (2024, 2023, čime je obezbeđena ažurnost i uporedivost aktuelnih podataka.

12.2 Kontekst održivosti i materijalne teme

Indikatori predstavljeni u ovom Osvrtu na najvažnije društveno odgovorne aktivnosti odabrani su na osnovu njihove relevantnosti prema referentnom domaćem zakonodavstvu i njihovoj reprezentativnosti u odnosu na materijalna pitanja identifikovana od strane Intesa Sanpaolo[3] i stoga predstavljaju kako prioritete za Banku, tako i za Grupu i njene zainteresovane strane.

12.3 Integritet u korporativnom ponašanju

Vrednosti u koje Banca Intesa Beograd veruje i kojima je posvećena, kao i principi na kojima se zasniva njen odnos sa zainteresovanim stranama, definisani su u Etičkom kodeksu Banke, čija dopunjena verzija je usvojena 2025. godine u skladu sa preporukama Matične Banke.

Etički kodeks predstavlja oličenje korporativne kulture, temeljno uputstvo i krovni vrednosni dokument koji sadrži principe, vrednosti i obaveze, kojih su svi zaposleni Intesa Sanpaolo Grupe i Banca Intesa Beograd u obavezi da se pridržavaju u svom radu i delovanju. Naglašavajući i promovišući ponašanje koje je u skladu sa najvišim međunarodnim i nacionalnim etičkim standardima, apostrofiramo da su upravo ljudi naš najvredniji resurs i naša osnovna komparativna prednost na tržištu, jer svojim ponašanjem i aktivnostima i odnosima oblikuju naše korporativno upravljanje i delanje, našu strategiju i budućnost.

Novi Kodeks je bogatiji u svom sadržaju i dodatno nas podseća na novu korporativnu misiju – punu posvećenost održivosti, principima jednakosti i inkluzije, izbegavanje svakog vida diskriminacije, kao i na naše angažovanje da se suprotstavimo klimatskim promenama i da podržimo prelazak ka održivijoj ekonomiji.

Uz osnovna vrednosna načela, Etički kodeks nas upoznaje i sa etičkim principima na kojima zasnivamo odnos sa svakom zainteresovanom stranom, klijentima, koleginicama i kolegama, dobavljačima, kao i sa standardima kojih se držimo u pristupu životnoj sredini i lokalnoj zajednici u kojoj poslujemo.
Etički kodeks je instrument korporativnog upravljanja koji propisuje standarde ponašanja koje moraju poštovati svi zaposleni i svi organizacioni delovi kako bi održali poverenje svih zainteresovanih strana.

[3] Pročitajte više na https://group.intesasanpaolo.com/en/sustainability/sustainability-reporting

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.3 Integritet u korporativnom ponašanju (nastavak)

Svi zaposleni u Banci, kao i klijenti, dobavljači i druge eksterne zainteresovane strane koje primete bilo kakvo ponašanje ili aktivnost koja bi mogla da predstavlja kršenje principa propisanih Etičkim kodeksom, mogu podneti prijavu konkretnog slučaja neusaglašenosti.

Ovaj proces je regulisan Procedurom za upravljanje izveštajima o neusklađenosti sa Etičkim kodeksom, koji je Banka inicijalno usvojila 2011. godine. Tokom 2025. godine, putem zvanične adrese pristigle su dve prijave eksternih ili internih zainteresovanih strana u vezi sa Etičkim kodeksom. Nakon detaljne analize nadležnih timova koja je propisana Procedurom za upravljanje izveštajima o neusklađenosti sa Etičkim kodeksom, utvrđeno je da nijedna od prijava ne poseduje komponente kršenja pravila Etičkog kodeksa.

U suzbijanju potencijalnih prevara, interna regulativa kojom se uređuje sistem kontrole i smanjuje rizik od zloupotreba, osim „Etičkog kodeksa“ obuhvata i: „Poslovni kodeks“, politiku „Prevencija i upravljanje prevarama u Banca Intesa a.d. Beograd“, pravilnik „Prevencija i upravljanja servisnim prevarama u Banca Intesa a.d. Beograd“ kao i procedure „Upravljanje incidentima prevara“ i „Procena rizika od prevara“, koji definiše operativne korake u slučaju sumnje na prevarne radnje.

Okvir unutrašnjeg upravljanja zasnovan je i na dokumentima Grupe, kao što su: „Opšta bezbednosna pravila za zaštitu informacionih dobara“, bezbednosna pravila „Prevencija i upravljanje servisnim prevarama“, „Principi bezbednosti“, kao i smernice „Smernice visokotehnološke bezbednosti“.
Proces prijave incidenata iz segmenta zloupotreba i sumnja na zloupotrebe se primenjuje na sve zaposlene Banca Intesa Beograd.

Za proces upravljanja incidentima prevara zadužen je Tim za prevenciju zloupotreba, u okviru Odeljenje za sajber bezbednost, prevenciju zloupotreba i BCM koje je pored redovnog procesa monitoringa sumnjivih platnih transakcija od strane Tima za monitoring, dodatno analiziralo i ukupno 168 sumnji na zloupotrebe, tokom 2025. godine, od kojih je za 153 incidenata dokazana zloupotreba, i to: 4 internih i 149 eksternih.
Tokom 2025. godine Banka nije bila uključena u bilo koje eksterne istrage koje se odnose na mito i korupciju.

Tokom 2025. godine, ukupno 2.611 zaposlenih je učestvovalo na obuci o prevenciji primanja mita i sprečavanju pranja novca što je ukupno iznosilo 23.130 sati obuke.

U 2025. godini, Banka je izvršila ažuriranje politike Smernice za borbu protiv korupcije. Dokument Banke je ažuriran na osnovu izmena dokumenta Matične banke „ISP Group Anti Corruption Guidelines“.

12.4 ESG u Banca Intesa Beograd

ESG i klimatska strategija banke bazira se na strategiji i principima koje je usvojila Matična banka, a koji se zasnivaju, kako na jasnoj svesti o rizicima klimatskih promena (tranzicionim i fizičkim), tako i na mogućnostima koje se otvaraju u vezi sa njima.

Banka se strateškim opredeljenjem obavezala da:

- se pridržava opštih principa i strategije koje je postavila Matična banka i sprovodi sve aktivnosti u meri u kojoj je to moguće i dozvoljeno postojećom infrastrukturom i raspoloživim resursima, oslanjajući se na instrukcije i stručnost Matične banke kao i lokalno uspostavljenu ekspertizu
- integriše ESG faktore i odgovarajuće rizike u procese upravljanja rizicima;

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.4 ESG u Banca Intesa Beograd (nastavak)

- implementira i integriše Ekvatorske principe;
- razvija i promoviše ponudu održivih proizvoda u cilju podsticanja široke upotrebe obnovljivih resursa i energije, poboljšanja energetske efikasnosti i doprinosa borbi protiv klimatskih promena;
- uvek procenjuje i razmatra uticaj na životnu sredinu kada razvija politike, proizvode i usluge, i usmerava pažnju na klimatske promene u važnim inicijativama za ublažavanje kako bi podržala prelazak na niskougljeničnu ekonomiju;

Odluke Banke o dugoročnim ulaganjima i kreditnim plasmanima se vode potrebom da se obezbede:

- Socijalna i ekološka održivost finansiranih projekata, sa aspekta njihovog dugoročnog uticaja na globalnu zajednicu i životnu sredinu;
- Izbegavanje svake opasnosti po međunarodno priznata i proklamovana prava zaposlenih, njihovo zdravlje i bezbednost;
- Pozitivni efekti projekata na očuvanje i razvoj lokalnih zajednica.

Banka je tokom 2025. godine dodatno osnažila uspostavljen ESG upravljački i operativni model. Banka ima definisana korporativna ovlašćenja i interne upravljačke strukture za upravljanje ESG rizicima u smislu definisanih nadležnosti Upravnog odbora, Odbora za upravljanje rizicima i održivošću, Odbora za reviziju, Izvršnog odbora i drugih relevantnih funkcija Banke.
Uspostavljena je funkcija Direktora za korporativno upravljanje (Chief Governance Officer - CGO), koji u okviru svojih nadležnosti, između ostalih, ima za cilj da koordinira, nagleda i promoviše ESG politike i aktivnosti na nivou banke u ulozi ESG Menadžera. Funkcija ESG menadžera je zadužena za koordinaciju ESG aktivnosti koje se obavljaju na lokalnom nivou. ESG Menadžer treba da obezbedi očekivani učinak, dostignuća i rezultate u primeni ESG principa i strategije. Ovoj funkciji podršku pruža Odeljenje za ESG, odgovorno za implementaciju inicijativa i aktivnosti vezanih za ESG, obezbeđujući progresivnu implementaciju metodološkog ESG okvira ISP grupe.
Komitet za zaštitu životne sredine, socijalnu politiku i korporativno upravljanje (ESGC) kao stalni konsultativni odbor Banke sa ovlašćenjem da donosi odluke iz svoje nadležnosti, sa osnovnim ciljem da koordinira i upravlja pitanjima koja se odnose na zaštitu životne sredine, socijalnu politiku i korporativno upravljanje, kao i da obezbedi pravilno sprovođenje IBD ESG strategije i odgovarajuće ISP smernice na nivou Banke nastavio je sa aktivnostima i tokom 2025. godine. Tokom 2025. godine održano je sedam sednica Komiteta za zaštitu životne sredine, socijalnu politiku i korporativno upravljanje.
Pored već uspostavljenih nadležnosti osnovanog centralizovanog Odeljenja za ESG i uspostavljanja jasnih nadležnosti u okviru svih organizacionih delova, Odbor za rizike je u toku 2025. dobijanjem proširenih nadležnosti iz oblasti upravljanja održivošću preimenovan u Odbor za rizike i održivost.

Ultimativni cilj svih aktivnosti je da se u ovoj oblasti obezbedi efikasnije praćenje i upravljanje rizicima, uzimajući u obzir ciljeve kreiranja i raspodele stabilne i održive vrednosti za sve stejkoldere.
I u 2025. godini ciljevi koji se odnose na postizanje ESG ciljeva uključeni su u evaluacije rezultata menadžera Banca Intese.

Na operativnom nivou, u cilju nastavka efikasnog sprovođenja ESG inicijativa Grupe, i u 2025. godini nastavljena je realizacija ESG projekta inicijalno otvorenog u maju 2023. godine sa ciljem koordinirane implementacije aktivnosti primarno podeljenih na sledeće ključne oblasti:

- ESG Podaci & Izveštavanje
- ESG Risk menadžment
- Sopstveni plan emisija

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.4 ESG u Banca Intesa Beograd (nastavak)

Matična banka definiše i usmerava okvir koji je potrebno implementirati i uspostaviti, a u vezi sa upravljanjem ESG rizicima, a u skladu sa zahtevima Evropske centralne banke pod čijom se suprevizijom nalazi. Primarni fokus je na uspostavljaju prudentnog okvira za upravljanje ESG rizicima kao i transparentnom ESG izveštavanju, dok se sa druge strane aktivnim podsticanjem razvoja održivih proizvoda klijentima omogućava i podstiče dekarbonizacija poslovnih aktivnosti i tranzicija ka održivim modelima poslovanja.
Imajući u vidu vidu značaj biodiverziteta, u cilju formalizovanja opredeljenosti da se aktivno učestvuje u zaštiti biodiverziteta, tokom 2025. godine Banka je usvojila Pravilnik „Pravila o biodiverzitetu i prirodi“, dokument koji uvodi međutematska pravila za upravljanje uticajima, rizicima i mogućnostima povezanim sa biodiverzitetom i prirodom.

Na nivou ISP Grupe, uključujući i Banca Intesa, dizajn ESG/klimatskog kreditnog okvira je završen, definišući model donošenja kreditnih odluka koji uključuje klimatske/ESG komponente koje se primenjuju na celokupnu kreditnu ponudu. Na ovaj način, obezbeđena je integracija ESG/klimatskih metrika, odnosno ESG sektorske strategije, ESG skoringa (ukoliko je raspoloživ) i okvira za klasifikaciju održivih kreditnih proizvoda, u kontekstu kompletnog kreditnog okvira, tj. okvira apetita za rizikom, apetita za kreditnim rizikom (CRA), kreditnih strategija i procesa odlučivanja o plasmanima.

Pomenuti okvir je vremenom evoluirao, te sa tim u vezi, tokom 2025. godine, Banka je uskladila i implementirala ESG/klimatski okvir u potpunosti konzistentan sa grupnim pristupom na način da se implementira na izloženosti koje podležu savetodavnom mišljenju Matične banke iznad definisanih pragova materijalnosti. Ipak, kako bi zadržala oprezan pristup, za klijente i plasmane van tog perimetra, Banka je takođe definisala lokalne procese i zadržala način pristupa i procene ESG rizika koji se bazira na ESG senzitivnosti industrija i ESG sektorskim strategijama uz uspostavljanje ESG & Reputacionog kliringa za izloženosti procenjenog višeg rizika. Do kraja 2026. godine će biti usklađen okvir i metodologija na nivou cele divizije u skladu sa Grupnim pristupom.

U pogledu kreditnog rizika, Banka uzima u obzir klimatske i ekološke faktore rizika u proceni kreditne sposobnosti klijenata i u procesu odobravanja kredita, obezbeđujući njihovo praćenje u okviru sopstvenog portfolija. Kao deo procesa kreditiranja, uspostavljen proces procene ESG rizika osigurava da Banka ne finansira projekte koji imaju značajan negativan uticaj na životnu sredinu.
Sa jedne strane, inkorporiranjem ESG komponente industrije u okvire kreditnih strategija, Banka usmerava svoje kreditne aktivnosti u pravcu stimulisanja industrija koje nemaju negativan ekološki uticaj, odnosno destimulisanja i ograničavanja finansiranja onih industrija sa većim procenjenim efektima zagađenja. Detaljnije, ESG sektorske strategije uzimaju u obzir sektorske karakteristike rizika gde se identifikuju sledeće kategorije: kreditna neutralnost, kreditni podsticaji, kreditni podsticaji u pogledu energetske tranzicije, kreditne distimulacije i zabranjene odnosno ograničene operacije.

Sa druge strane, u okviru RAF limita koje ISP Grupa definiše, a Banka primenjuje, definisane su specifične zaštitne mere prevedene u specifične kontrole rizika za sektore koji su najizloženiji ESG rizicima. U tom smislu, posebno su definisana pravila za finansiranje tih industrija koja daju smernice za ograničavanje ili isključivanje aktivnosti finansiranja u korelaciji sa visokim potencijalom zagađenja. Takođe na nivou portfolija, prate se izloženosti ESG senzitivnih sektora, posebno u vezi sa utvrđenim RAF limitima.
U skladu sa strateškim opredeljenjem da promoviše ponudu održivih proizvoda, Banka aktivno radi na razvoju i unapređenju ponude svojih proizvoda koji imaju integrisane komponente održivosti. U cilju obezbeđivanja veće transparentnosti u pogledu proizvoda i transakcija koje se smatraju održivim, Banka je usvojila i implementirala Pravila za klasifikaciju održivih kreditnih proizvoda i transakcija, i sistem označavanja i izveštavanja o održivim proizvodima. Ova pravila obezbeđuju okvir i kriterijume koje proizvodi i transakcije treba da ispunjavaju kako bi se smatrali i interno označavali kao održivi.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.4 ESG u Banca Intesa Beograd (nastavak)

Pomenuta pravila će tokom 2026. godine biti prilagođena u skladu sa ažuriranim Grupnim okvirom koji uključuje ključna ažuriranja koja odražavaju najnovije principe održivosti koje su izdala međunarodna udruženja kao što je Loan Market Association (LMA), a primenljive su na tržištima na kojima Grupa posluje.

Pored prepoznavanja ESG faktora u kreditnim aktivnostima Banke, oni se takođe koriste i prilikom potencijalne eksternalizacije usluga, prilikom analize izvodljivosti za uvođenje novih proizvoda i usluga, kao i prilikom procene potencijalnih dobavljača u nabavci.

Tokom analize potencijalne eksternalizacije usluga, Banka analizira predlog i sa aspekta identifikovanja ESG rizika razmatrajući da li aktivnost eksternalizacije ima negativnih uticaja na životnu sredinu, društveno okruženje i upravljanje. Takođe, na osnovu Analize izvodljivosti novog proizvoda ili usluge, Banka kreira Procenu rizika u cilju identifikovanja rizika i kreiranja mera za kontrolu ranije pomenutih rizika. Da bi se proširila vrednost kroz lanac snabdevanja, Banka je tokom 2025. godine usvojila Pravilnik „Pravila nabavke shodno konceptu ‘zelenog bankarstva’“ koji je u skladu sa dokumentom ISP Grupe „Rules on Green Banking Procurement“. Svi dobavljači su obavezni da popune upitnike na Portalu dobavljača, gde su određeni kriterijumi povezani sa ESG performansama dobavljača. Tokom 2025. godine Banka je u svom registru imala 1350 dobavljača, 1275 aktivnih, od kojih su oko 96% bili lokalni.

Banca Intesa Beograd ima obavezu analitičkog izveštavanja prema ISP Grupi, a koje se odnosi na ESG inicijative, koju sprovodi redovnim slanjem podataka kroz uspostavljene sisteme za razmenu podataka. ESG data strategiju, kroz inicijativu „ESG Podaci & Izveštavanje“ definiše ISP Grupa, koja prati sprovođenje i kontroliše podatke.

U pogledu aktivnosti izveštavanja, Banka je razvila i implementirala softversko rešenje za automatsko izračunavanje GAR racija (Green Asset Ratio). Kada je reč o Pillar 3 izveštavanju iz domena ESG-a, Banka je uredila proces kroz optimizaciju procedura kako bi se manuelni rad sveo na najmanju moguću meru. U planu je i potpuna automatizacija i ovog procesa nakon što se u potpunosti utvrde budući zahtevi Evropskih regulatornih tela i matične banke. Pored toga, između kvartala se kontinuirano radi na dodatnim optimizacijama, a u cilju usklađivanja sa novim zahtevima i promenama.
Dodatno tokom 2025. godine Banka je razvila Property Alignment tool za procenu usklađenosti nepokretnosti u skladu sa EU taksonomijom što predstavlha značajan korak u automatizaciji procesa izveštavanja.

Takođe, radi adekvatnog praćenja implementacije ESG inicijativa i postizanja adekvatnog kvaliteta podataka, tokom 2024. i nadalje u 2025. godini uspostavljeno je vlasništvo nad ESG podacima u Banca Intesa Beograd i inicirana implementacija standarda upravljanja podacima, počevši od definicije podataka do uspostavljanja sistema kontrole kvaliteta podataka.

12.5 Zaposleni

Poštovanje prava zaposlenih, investiranje u razvoj njihovih profesionalnih kvalifikacija i kreiranje radne sredine u kojoj se zaposleni osećaju dobro i motivisano da doprinesu postizanju zajedničkih ciljeva, strateška je obaveza Banca Intesa Beograd. U skladu sa tim, Banka neprekidno razvija programe i inicijative sa ciljem osnaživanja zaposlenih i omogućavanja novih prilika za profesionalni razvoj, ali i za njihovu ličnu dobrobit.
Kolektivni ugovor primenjuje se na sve zaposlene Banca Intesa Beograd, bez obzira da li su članovi sindikata ili ne. Na dan 31. 12. 2025. godine Banca Intesa imala je 227 zaposlenih koji su članovi sindikata.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.5 Zaposleni (nastavak)

- **Tabela 1- Pregled zaposlenih po poziciji, polu i starosti**

		2024			2025		
Pozicija	Starost	Muškarci	Žene	Ukupno	Muškarci	Žene	Ukupno
	0-30						
Rukovodioci	*31-50*	19	14	33	18	14	32
	51-70	1	7	8	1	8	9
		20	**21**	**41**	**19**	**22**	**41**
	0-30	1	2	3	1	2	3
Menadžeri	*31-50*	115	159	274	104	167	271
	51-70	22	43	65	22	44	66
		138	**204**	**342**	**127**	**213**	**340**
	0-30	82	369	451	76	375	451
Službenici	*31-50*	356	1,370	1,726	331	1,317	1,648
	51-70	118	366	484	113	350	463
		556	**2,105**	**2,661**	**520**	**2,042**	**2,562**
Ukupno		**714**	**2,330**	**3,044**	**666**	**2,277**	**2,943**

- **Tabela 2 – Novozaposleni po polu i starosti**

Starost	Žene	Muškarci	Ukupno
<=30	104	21	125
31-50	85	16	101
>50	3	3	6
Grand Total	**192**	**40**	**232**

- **Tabela 3 – Broj otkazanih ugovora o radu po polu i starosti**

Starost	Žene	Muškarci	Ukupno
<=30	67	20	87
31-50	131	50	181
>50	47	18	65
Grand Total	**245**	**88**	**333**

- **Tabela 4 – Pregled zaposlenih po stepenu obrazovanja**

Stepen obrazovanja	Do 30 godina	31-40 godina	41-50 godina	51-60 godina	Preko 60 godina	UKUPNO
I	0	0	0	0	0	**0**
II	0	0	0	0	0	**0**
III	1	3	6	9	2	**21**
IV	186	136	191	160	29	**702**
V	0	1	1	4	0	**6**
VI	222	394	361	122	12	**1,111**
VII/1	45	201	647	172	25	**1,090**
VII/2	0	0	9	3	0	**12**
VIII	0	1	0	0	0	**1**
Ukupno	**454**	**736**	**1,215**	**470**	**68**	**2,943**

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.5 Zaposleni (nastavak)

Prihvatanje različitosti, ravnopravnosti i jednakih mogućnosti

Kao važan deo ESG strategije, Banca Intesa Beograd je usvojila i dopunjenu verziju Politike prihvatanja različitosti, ravnopravnosti i jednakih mogućnosti 2025. kojom je Banka potvrdila svoju posvećenost negovanju svih oblika različitosti i promovisanju principa jednakosti ljudi bez obzira na rasu, boju kože, pretke, državljanstvo, nacionalnu pripadnost ili etničko poreklo, jezik, verska ili politička ubeđenja, pol, rod, rodni identitet, seksualnu orijentaciju, polne karakteristike, nivo prihoda, imovno stanje, rođenje, genetske osobenosti, zdravstveno stanje, invaliditet, bračni i porodični status, osuđivanost, starosnu dob, izgled, članstvo u političkim, sindikalnim i drugim organizacijama i druga stvarna odnosno pretpostavljena lična svojstava, uključujući i izražavanje sopstvenog mišljenja). Zajedno sa Etičkim kodeksom i Poslovnim kodeksom Banca Intesa ad Beograd, „Politika prihvatanja različitosti, ravnopravnosti i jednakih mogućnosti“ ima za cilj stvaranje radnog okruženja zasnovanog na pluralizmu, poštovanju i harmoniji, u kom ljudi sa različitim kvalitetima, uverenjima i mišljenjima, mogu da se udruže kako bi generisali dodatnu vrednost, u kom svi osećaju slobodu izražavanja sopstvenog mišljenja, a svačiji talenat i kvaliteti su prepoznati i nagrađeni istim mogućnostima za profesionalni razvoj i naknadu za rad. Takođe, ovim dokumentom se potvrđuje posvećenost rodnoj ravnopravnosti, koja ima za cilj obezbeđivanje ravnopravnosti polova u aktivnostima koje se odnose na oblast upravljanja ljudskim resursima.

Najzad, Banka je usvojila rodno neutralne Politike zarada i drugih primanja koje doprinose ostvarivanju potpune ravnopravnosti među zaposlenima. Rodna neutralnost podrazumeva priznavanje jednakog nivoa zarade za iste izvršene aktivnosti (bez obzira na rod), kao i obraćanje pažnje na rodne razlike u nivou zarada i njihovo kretanje kroz vreme. Banka posebno garantuje da su definicija sistema zarada i drugih primanja i donošenje odluka u vezi sa zaradom rodno neutralni (kao i u pogledu drugih oblika diverziteta) i da se zasnivaju na zaslugama i profesionalnim veštinama i nadahnuti su principima pravičnosti.

Na dan 31. 12. 2025. godine, Banca Intesa Beograd je ukupno imala četvoro zaposlenih (dva muškarca i dve žene) koji pripadaju zaštićenim kategorijama (osobe sa invaliditetom i sl.).

U novembru 2023. godine, Banka je potpisala Ugovor o saradnji sa Forumom mladih sa invaliditetom, koji je produžen i u 2025. godini. Cilj ove saradnje je pružanje podrške zapošljavanju mladih osoba sa invaliditetom. Aktivnim postavljanjem oglasa za posao na veb-sajt udruženja, Banka doprinosi promociji zapošljavanja ove ciljne grupe, pružajući stratešku podršku u ostvarivanju dugoročnog i održivog zapošljavanja osoba sa invaliditetom.

U maju 2025. godine, Banka je usvojila novi regulatorni dokument „Politika zarada i drugih primanja“ koji, kao jedan od najbitnijih strateških akata, definiše, između ostalog, uslove i principe primene prava na zaradu, elemente zarade i ostale bitne preduslove za plaćanje dodatnih finansijskih podsticaja za zaposlene u Banci.

U skladu sa principima prihvatanja različitosti i jednakih mogućnost, koji predstavljaju neke od osnovnih vrednosti naše Banke, Upravni odbor na godišnjem nivou analizira neutralnost Politika zarada i drugih primanja u pogledu rodnog aspekta i proverava rodnu razliku u zaradama i kretanje te razlike tokom vremena, i usvaja, po potrebi, odgovarajuće korektivne aktivnosti.

Naša Banka je i treću godinu zaredom zauzela prvo mesto u kategoriji „Banke i osiguranja" i našla se na 21. mestu među poslodavcima Srbije za 2025. godinu u istraživanju The Employer Branding Agency.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.5.1 Radna sredina

Banka primenjuje Pravila Intesa Sanpaolo Grupe kada su u pitanju sistemi upravljanja bezbednošću i zdravljem na radu, i aktivnostima u vezi sa ovom temom upravlja u bliskoj saradnji sa Matičnom bankom. Ova oblast je definisana na lokalnom nivou Kolektivnim ugovorom, Pravilnikom o bezbednosti i zdravlju na radu, kao i Aktom o proceni rizika na radnim mestima i radnoj okolini Banca Intesa Beograd. Sve aktivnosti u okviru oblasti bezbednosti i zdravlja na radu su odgovornost posebno imenovanog Službenika za bezbednost i zdravlje (u okviru Sektora za bezbednost i upravljanje kontinuitetom poslovanja) i u skladu su sa strategijom Matične banke za implementaciju sistema upravljanja, koji su u skladu sa ISO 45001 međunarodnim standardom i prilagođeni su referentnim nacionalnim propisima.

Tokom 2025. godine, ukupno je registrovano osam povreda u Banci (šest koleginica i dvoje kolega), koje su se desile tokom referentnog perioda i tokom radnog vremena (8). U prethodnoj godini, obezbeđena je i obavezna obuka o bezbednosti i zdravlju na radu za sve zaposlene Banca Intesa Beograd – ukupno 165 sati obavezne obuke u oblasti bezbednosti i zdravlja na radu za 493 novih zaposlenih.

Zdravstvene beneficije za zaposlene
Banka je u 2025. godini obezbedila benefit privatnog zdravstvenog osiguranja za sve zaposlene na neodređeno vreme uključujući i kolege koje su na probnom radu. Benefit u ugovorenom paketu po kategoriji zaposlenih je dostupan u mreži Generali klinika na preko 900 lokacija u Srbiji pokrivajući geografsku rasprostranjenost mreže ekspozitura Banke.
Sve koleginice i kolege koje su zaposlene na neodređeno vreme (uključujući i one koji su uspešno završili period probnog rada) na raspolaganju imaju i pristup Međunarodnom zdravstvenom programu, koji obezbeđujemo uz podršku naše Matične banke. Ovaj program benefita zaposlenima je na raspolaganju od 2017. godine i pokriva osiguranje i potpunu medicinsku i logističku pomoć koleginicama i kolegama u nemilim slučajevima pojave najtežih bolesti. Reč je o najsavremenijoj medicinskoj praksi i adekvatnim tretmanima u medicinskim centrima širom sveta, ali i o pomoći iskusnog i posvećenog medicinskog tima, koji preuzima brigu o celom procesu, troškovima i propratnoj logistici lečenju.

12.5.2 Rast i razvoj zaposlenih

Tokom 2025. godine sprovedeno je ukupno 69.057 dana obuke (u učionici i na daljinu), za 2.793 zaposlenih. Od njih, 2.141 je bilo ženskog pola, a 652 muškog pola. Tokom 2025. godine je postignuto ukupno 289.252,5 sati obuke, što čini 103,56 sati prosečno po zaposlenom. Takođe, u 2025. godini realizovano ukupno 81.710 obaveznih sati obuke (e-learning). Održano je 174.915 sati obuke u modalitetu “uživo”, dok je u modalitetu ”online” održano ukupno 114.337,5 sati obuke.

Trening sati 2025		
Kategorija	**Muški**	**Ženski**
Manager	1382.5	2085
Officer	10787.5	17537.5
Employees	41865	215595
In total	**289,253**	

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.5 Zaposleni (nastavak)

Pol		
Kategorija	**Muški**	**Ženski**
Manager	19	22
Officer	128	212
Employees	505	1907
In total	**2,793**	

Kroz platformu za učenje na daljinu LEA, 2025. godine obučavano je 2711 zaposlenih. LEA omogućava pristup bazi znanja na 11 lokalnih jezika. U 2025. godini omogućen je pristup 79 različitih obrazovnih i razvojnih digitalnih kurseva podeljenih na obavezne i na obuke za posebne poslovne funkcije

Broj jedinstvenih polaznika po programima u 2025.	
Data akademija	49
ESG Akademija– Proces upravljanja ESG rizicima	285
Corporate Akademija	22
BIB Koučing	38
FTM – Direktori ekspozitura i Kordinatori	14
Gen Z Mastermind Akademija	33
Human Centric Akademija za Tim lidere	26
Innovation Akademija	25
Lead 4 Future	28
Lego Serious Play – Workshop	17
Program liderstva	4
Mali Biznis Akademija Professional	15
Mali Biznis Akademija Basic	17
Mali biznis Specijalisti – Lego radionica	13
SME Akademija	85
Upravljanje i komunikacija sa teškim klijentima	29
Upravljanje projektima	17
Rezilijentnost – upravljanje stresom	29
Wealth management program	24
MBA edukacija	3
AML Akademija i edukacija	143
Od stresa do uspeha - reset i fokus	21
Motivacija: upravljanje angažovanjem i promenama	37
Upravljanje promenama i bankassurance	95

Kroz organizaciju 24 trening programa, Banka je radila na temeljnom razvoju veština i znanja zaposlenih. Liderske veštine kao jedan od bitnih elemenata uspeha Banke razvijene su kroz šest programa. FTM program je organizovan za 14 menadžera i koordinatora. Kroz tri modula, razvijene su veštine delegiranja, organizacije vremena i zadataka, efikasnosti, kao i davanja povratne informacije svojim zaposlenima.

Tokom 2025.godine, Banka je organizovala MBA edukacije za troje zaposlenih. Organizovane su koučing sesije i nastavljen je rad na razvijanju koučing kulture, kroz organizaciju 1-na-1 koučing sesija za 38 zaposlenih. U okviru Human Centric Akademije, tim lideri su dobili veštine u vezi sa razvojem i vođenjem ljudi, delegiranjem kao i organizacijom posla. Human Centric Akademiju je prošlo 26 tim lidera. Kroz program Lead4Future, segment menadžeri (28) su imali priliku da kroz četiri modula razvijaju svoje liderske veštine. Moduli su uključivali Upravljanje stresom, pregovaranje i komunikaciju, stratešku prodaju kao i prezentacione veštine i javni nastup.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.5 Zaposleni (nastavak)

12.5.2 Rast i razvoj zaposlenih (nastavak)

Pored liderskih veština, u Banci su sprovedeni i programi koji su imali za cilj razvoj tehničkog znanja, i to kroz Wealth Management program, Akademije malog biznisa, SME akademiju, Corporate akademiju.

Kroz Wealth Management program zaposleni su dobili dodatno znanje o proizvodima i uslugama, fondovima, investiranju, makroekonomskim trendovima, finansijskim tržištima i instrumentima. Akademiju su pohađala 24 zaposlena.

SME akademija pružila je menadžerima i saradnicima poslovanja sa malim i srednjim preduzećima dodatno znanje o finansijskom menadžmentu, strukturalnom finansiranju, vođenju sebe i drugih. 85 koleginica i kolega je pohađalo SME akademiju.

Banka unazad 10 godina organizuje akademije za Mali biznis. U 2025. godine je organizovana Akademija Malog Biznisa Basic i Akademija Malog Biznisa Professional, Akademije Malog Biznisa 2025. godine je ukupno pohađalo 32 zaposlenih. Zaposleni su u okviru ovih akademija prošli module: Svet malog biznisa, Komunikacija, Pregovaranje i prodaja, Finansijska analiza.

U Banci su zaposleni tokom 2025. godine imali prilike da kroz AML, Data i ESG akademije steknu usko stručno, specifično znanje iz ovih oblasti koje su veoma važne za poslovanje u finansijskom sektoru. Na ovim akademijama je zabeleženo ukupno 477 učesnika iz različitih odeljenja i sektora.

Pored ovih programa, Banka je organizovala i GenZ Akademiju koja je usmerena na zaposlene koji pripadaju GenZ generaciji a koji su ocenjeni kao potencijali. Akademiju je prošlo ukupno 33 zaposlena, koji su prošli module: Upravljanje projektima, Mentalno zdravlje, Rezilijentnost, Design thinking, Lego Serious Play, Reverzibilno mentorstvo.

U okviru podrške projektu IDEATION 4.0 Banka je organizovala i Innovation Akademiju kroz koju su podržani učesnici IDEATION 4.0 projekta kroz organizaciju obuka na teme, kreativnog rešavanja problema, biznis inovacija, digitalnih alata, design thinking-a, digitalnih alata, kreiranja i prezentovanja ideja.

Pored pomenutih programa i akademija, Banka je podržavala razvoj zaposlenih i kroz organizaciju obuka i treninga na teme upravljanja stresom, izgradnje lične motivacije, upravljanja projektima, komunikacije i rada sa klijentima, upravljanja promenama.

12.5.3 Kvalitet i inovacije

Tokom 2025. godine započet je četvrti ciklus IDEATION-a – interne inicijative za prikupljanje i implementaciju ideja. Pod sloganom „People powering the future“ Ideation 4.0 ciklus započeo je u maju ove godine Innovation akademijom – specijalno osmišljenim edukativnim programom koji ima za cilj da inspiriše, osnaži i pripremi sve učesnike da svoje ideje pretvore u konkretne predloge i rešenja. Nakon Innovation akademije, učesnici su imali priliku da rade u timovima, prepoznaju realne izazove sa kojima se naša organizacija susreće, razvijaju svoje ideje, sarađuju sa mentorima iz različitih sektora i testiraju rešenja koja mogu unaprediti naše poslovanje, iskustvo klijenata i način na koji funkcionišemo kao tim. Na kraju ciklusa, timovi će predstaviti svoje ideje na finalnom događaju koji će biti održan u prvom kvartalu 2026. godine.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.5 Zaposleni (nastavak)

12.5.4 Dobrobit zaposlenih

Banca Intesa Beograd nastoji da vreme provedeno na poslu za zaposlene bude stimulativno kroz različite aktivnosti i redovno osluškuje njihove potrebe sa ciljem da obezbedi izbalansirano i ispunjeno radno vreme.
Tokom 2025. godine Banka nastavlja da jača inicijative za brigu o ljudima kako bi promovisala i unapredila blagostanje i kvalitet života pojedinaca, u skladu sa Poslovnim planom za 2022-2025 i strategijom za ljudske resurse Grupe. Srž je CareLab, pravi ekosistem za dobrobit, sa digitalnim i ličnim sadržajem, alatima i inicijativama koje se prenose preko namenske platforme. Među mnogim člancima i sadržajima o blagostanju, naši zaposleni imaju besplatnu, 24 sata dnevno, 365 dana u godini, anonimno psihološku podršku.

Rukovođeno mrežom psihologa i psihoterapeuta sa iskustvom, usluga nudi trenutnu, profesionalnu i nepristrasnu podršku za životne situacije koje izazivaju zabrinutost ili utiču na dobrobit.

I u 2025. godini nastavili smo serijal ThinkUp radionica - seriju razgovora sa stručnjacima iz različitih oblasti. U protekloj godini održano je 11 radionica na brojne teme kao što su fizičko (i posebno) žensko zdravlje, važnost humanitarnog doprinosa, ali i biznis teme poput uticaja AI-ja na bankarstvo, važnost sajber bezbednosti, marketing, donošenje odluka, pojednostavljivanje biznis procesa u organizaciji itd.

12.6 Zaštita životne sredine

Intesa Sanpaolo principi se sprovode u određenim strateškim pravcima kroz potpisivanje i pridruživanje međunarodnim inicijativama kao što su: Bankarska alijansa za nulte emisije (Net Zero Banking alliance - NZBA), Principi odgovornog bankarstva (Principles of responsible banking - PRB), Principi odgovornog investiranja (Principles of responsible investments - PRI), Ekvatorski principi (Equator Principles EP), Globalni dogovor, UNEP Finansijska inicijativa, itd.

Grupa Intesa Sanpaolo je odlučila da sledi cilj „Net Zero“ do 2050. godine za sve svoje glavne poslovne linije, uključujući sopstvene emisije, kreditna i investiciona portfolia, divizije za upravljanje imovinom i osiguranje. Što se tiče finansiranih emisija, u februaru 2022. godine, u okviru poslovnog plana 2022-2025, predstavljeni su srednjoročni ciljevi smanjenja emisija za 2030. godinu za sektore nafte i gasa, proizvodnje električne energije, automobilske industrije i rudarstva, koji su činili više od 60% finansiranih emisija portfolija nefinansijskih kompanija u sektorima koje je naznačila Bankarska alijansa za nulte emisije (NZBA). U novembru 2024. Intesa Sanpaolo je objavila dodatne ciljeve za progresivnu dekarbonizaciju finansiranja u sektorima stambenih nekretnina, agrobiznisa-primarne poljoprivrede, cementa i aluminijuma. Sa ovim dodatnim ciljevima, Intesa Sanpaolo završava definisanje svojih ciljeva dekarbonizacije za 2030. za sektore sa najvećim emisijama i materijalne sektore za Grupu.

U vezi sa eksploatacijom uglja, posebno je predviđen postepen izlazak iz sektora do 2025. godine u skladu sa Pravilima za kreditne poslove u sektoru uglja,. Pravila za kreditne poslove u sektoru nekonvencionalne nafte i gasa su takođe na snazi od 2021. godine definišući specifična isključenja i ograničenja vezano za operacije povezane sa glavnim nekonvencionalnim resursima i ugroženim ekosistemima, sa postepenim ukidanjem u roku do 2030. godine. U odnosu na ciljeve postavljene Poslovnim planom za 2022-2025, Grupacija je izradila svoj prvi Tranzicioni plan, u skladu sa zahtevima NZBA i prema indikacijama Finansijske alijanse za neto emisije iz Glazgova – GFANZ. Plan tranzicije i prvi monitoring ciljeva uključenih u Plan i koji se odnose na NZBA dostupni su u poglavlju „Metrike i ciljevi“ nefinansijskog izveštaja grupe.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.6 Zaštita životne sredine (nastavak)

Pristupanjem Alijansi banaka koje teže nultoj emisiji (Net-Zero Banking Alliance) Intesa Sanpaolo je izabrala da sledi cilj „nulte emisije“ do 2050. godine, kako u vezi sa sopstvenim emisijama, tako i u svojim kreditnim i investicionim portfolijima i u upravljanju sredstvima. U Biznis planu 2022-2025, ova obaveza dodatno je ojačana ciljem spuštanja sopstvenih emisija već 2030. godine sa 100% energije kupljene iz obnovljivih izvora na nivou Grupe.

Banka Intesa je kao deo grupe, definisala projekte u perimetru Plana sopstvenih emisija, kako bi doprinela smanjenju emisija ugljen dioksida Grupe do 2030. godine. U tom kontekstu, Banka je uspešno instalirala i pustila u rad solarnu elektranu na krovu poslovne zgrade Banke u Novom Sadu, dok je u planu izgradnja iste i na upravnoj zgradi Banke u Beogradu. Takođe, tokom 2025. godine Banka je realizovala kupovinu carbon offset/green origin sertifikata za deo energije koji nije bio dobijen iz obnovljivih izvora. Na taj način postignuto je da se ukupno korišćena energija u potpunosti dobija iz obnovljivih izvora, čime je dodatno istaknuta posvećenost održivom poslovanju i odgovornom upravljanju resursima, kao i ciljevima Intesa Sanpaolo Grupe.

U skladu sa svojim obavezama da se postignu vanredni poslovni rezultati sa punom usklađenošću sa principima održivosti, Banca Intesa Beograd je nastavila da unapređuje svoje prakse u polju zaštite životne sredine i u 2025. godini. Banka je ažurirala Politiku „Zaštita životne sredine i unapređenje energetske efikasnosti“, dokument kojim se objašnjava pristup u prevenciji, upravljanju i, tamo gde je moguće, smanjenju uticaja na životnu sredinu koji su direktno ili indirektno izazvani aktivnostima Banke. Shodno tome, zaštita životne sredine je i dalje ostaje jedna od strateških oblasti aktivnosti Banca Intesa Beograd u polju održivosti, u dva prioritetna aspekta: Odgovorno upravljanje resursima i Odgovorno finansiranje.

12.6.1 Odgovorno upravljanje resursima

Klimatske promene su ekstremno važan fenomen i jedan od glavnih društvenih izazova u 21. veku. Neprekidno povećanje temperature usled rasta koncentracije gasova sa efektom staklene bašte u atmosferi će dovesti do posledica - a to se već dešava - ne samo po ekosistem planete, već i po društvenu i ekonomsku održivost, kako za sadašnje, tako i za buduće generacije. Efektivna borba sa uzrocima klimatskih promena prema tome zahteva kolektivni rad i sveobuhvatni i sistematski pristup.

U skladu sa svojom obavezom da smanji emisiju gasova sa efektom staklene bašte (GHG) koju generišu aktivnosti Banke ili nad kojima ima delimičnu kontrolu kroz povezane aktivnosti, Banka je uključena u Plan smanjenja sopstvenih emisija Intesa Sanpaolo (zajednička Grupna aktivnost za postizanje ciljeva nulte emisije). Plan se zasniva na optimizaciji potrošnje električne energije (Banka 100% svoje potrošnje generiše iz obnovljivih izvora, čime je doprinela cilju na nivou Grupe od 100% do 2030. godine), smanjenju potrošnje gasa i zameni voznog parka.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.6 Zaštita životne sredine (nastavak)

12.6.1 Odgovorno upravljanje resursima (nastavak)

Tabela CSR 2 – Glavni indikatori potrošnje u BIB

	2021	2022	2023	2024	2025
Ukupna potrošnja vode (m3)	35,130	41,233	33,950	39,715	31784
Nabavka papira (tona)	207	223	231*	235	257.3
Ukupna potrošnja energije, kWh*	10.159.451	9,557,198	8,209,829	8,525,551	8,079,365
Energija iz obnovljivih izvora (% obnovljive električne energije u ukupnoj potrošnji energije)	29.0%	86.0%	86.0%	83.0%	100%

Generisani otpad (tona)	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Opasan	19	14	13	3.2	51.5
Neopasan	20	16	16	50	28
Ukupno	**39**	**30**	**29**	**53.2**	**79.5**

Upravljanje direktnim i indirektnim uticajima Banke u u skladu je sa Politikom za zaštitu životne sredine i energetsku efikasnost. Kao deo inicijative sa ciljem odgovornih nabavki i upotrebe roba i usluga, u skladu sa pristupom i principima Matične banke, Banka se usklađuje i sa Pravilnikom o zelenim bankarskim nabavkama Grupe kroz lokalni Pravilnik o nabavkama shodno konceptu „zelenog bankarstva“, koji definiše minimalne kriterijume koje bi trebalo poštovati u procesu nabavke određenih kategorija proizvoda, sa ciljem unapređenja usklađenosti sa ekološkim i društvenim standardima, ali i kao odgovor na potrebe racionalizacije potrošnje.

Imajući za cilj doprinos odgovornoj potrošnji resursa, Dan planete zemlje obeležili smo u drugoj polovini aprila i prvoj polovini maja 2025. godine kada je u Upravnoj zgradi Banke organizovano takmičenje u prikupljanju čepova. Obeležavanje ovog važnog svetskog dana, bio je samo dodatni podstrek da postignemo još bolje rezultate u akciji čiji smo deo već godinama. Zahvaljujući posvećenosti naših kolega uspešno sarađujemo sa organizacijom Čep za hendikep i ove godine prikupili smo 170 kg plastičnih čepova.

Takođe, u skladu sa principima odgovornog upravljanja resursima, Banca Intesa Beograd je zajedno sa ostalim članicama Divizije internacionalnih banaka obeležila Međunarodni dan svesti o gubitku i bacanju hrane (Food Loss and Waste), koji se svake godine obeležava 29. septembra. Tim povodom, Matična banka je u oktobru organizovala vebinar koji je vodio Dr. Andrea Segrè, profesor međunarodne poljoprivredne politike na Univerzitetu u Bolonji i direktor Waste Watcher Observatory, sa ciljem podizanja svesti i razmene znanja o značaju smanjenja otpada od hrane i njegovih globalnih implikacija.

Banka primenjuje Pravila Grupe koja regulišu održivost u organizaciji komunikacionih događaja, kurseva i obuka. U skladu sa tim, tokom organizacije događaja, Banka šalje pozivnice samo elektronski, kako za interne, tako i za eksterne. Pozivnice za 100% komunikacionih događaja u 2025. godini su poslate u elektronskom obliku.

Banka je nastavila sa aktivnom promocijom dvostranog štampanja, kao i crno-bele štampe u svim poslovnim procesima. Štampanje specifičnih materijala za eksternu i internu upotrebu u kojima su promotivni i poslovni razlozi uslovili jednostranu štampu, primenjena je u manjoj količini.

Kada je reč o inicijativama mobilnosti vozni park Banke je optimizovan tokom 2024. godine, kada je Banka obezbedila i šest punjača za električna vozila. U ovom pravcu nastavilo se i u 2025. godini. Nabavljeno je dodatnih 15 vozila sa benzinskim motorom, pri čemu ukupan broj vozila iznosi 171, od

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.6 Zaštita životne sredine (nastavak)

12.6.1 Odgovorno upravljanje resursima (nastavak)

čega 29 vozila sa dizel motorom, četiri vozila hibridnog plug-in modela koja kombinuju benzinski sa električnim motorom i dva električna vozila. Udeo vozila sa benzinskim motorom iznosi oko 83% voznog parka, dok je 2024. godine iznosio 78%. Time je potvrđen kontinuitet smanjenja udela dizel pogona i prelazak na ekološki povoljnije opcije.

12.6.2 Odgovorno finansiranje

Kada je u pitanju odgovorno finansiranje, Banka je posvećena integrisanju ekoloških i socijalnih kriterijuma u svoje poslovne odluke u cilju smanjenja neželjenih uticaja koje operacije njenih klijenata mogu imati na životnu sredinu i društvo. Ova obaveza je potvrđena lokalnom primenom i usvajanjem politika Matične banke koje regulišu primenu naprednih praksi procene ESG rizika u procesima kreditiranja.

Sa jedne strane, Banka je, za određene aktivnosti sa posebno visokim negativnim ekološkim ili društvenim uticajem, definisala opšte principe isključenja za finansiranje (tzv. poslovne aktivnosti koje Banka ne podržava). Sa druge strane, Banka u saradnji sa Matičnom grupom, ali i međunarodnim finansijskim institucijama, promoviše projekte koji ostvaruju pozitivan uticaj na očuvanje životne sredine davanjem podsticaja finansiranju, kako kroz povoljnije kamatne stope, tako i kroz mogućnost povrata dela sredstava.

Banka je tokom 2025. godine nastavila ulaganja u okviru „Enterprise Expansion Fund II“ (ENEF II) investicionog fonda koji ima za cilj da podrži kompanije, u koje je investirao, u poboljšanju njihovog učinka u oblastima zaštite životne sredine, socijalnih pitanja i upravljanja. U okviru dosadašnjeg investiranja fonda, deo sredstava je usmeren na nekoliko kompanija iz Srbije, koje predstavljaju lidere u svojim oblastima poslovanja.

Banka je učestvovala u javnom pozivu projekta Programa Ujedinjenih nacija za razvoj (UNDP) koji je uspostavio novi model za finansiranje zelenih investicija, u partnerstvu sa Ministarstvom zaštite životne sredine i Evropskom investicionom bankom (EIB) u okviru projekta "EU za Zelenu agendu u Srbiji".

Taj model uz obezbeđena sopstvena sredstva korisnika i bespovratna sredstva donatora, uključuje i posebno prilagođene, povoljnije kredite komercijalnih banaka a cilj većeg uključivanja banaka u finansiranje zelenih projekata privatnog i javnog sektora jeste ubrzanje zelene tranzicije u Srbiji.

Banka je nastavila da dosledno primenjuje ESG principe, uz obezbeđivane povoljnog pristupa izvorima finansiranja svojim klijentima. Banka iz godine u godinu opravdava svoju ulogu najvećeg partnera međunarodnim finansijskim institucijama i lidera u implementaciji novih (zelenih) programa finansiranja.

Neke od najvažnijih kreditnih linija koje treba pomenuti su sledeće:

- ✓ **Ugovor o kreditnoj liniji potpisan sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) u okviru EBRD programa SME GO Green, u iznosu od 15 miliona evra** namenjenih investicijama u modernizaciju sa ciljem povećanja usaglašenosti sa jednom ili više Direktiva Evropske unije u oblasti zaštite životne sredine, bezbednosti radnika, kao i bezbednosti i kvaliteta proizvoda.
- ✓ **EBRD Program dodatne podrške malim i srednjim preduzećima u Srbiji - Reboot SME Programme**. Banka povlači sredstva iz ovog programa sukcesivno, u vidu tranši, do maksimalnog iznosa od **25 miliona evra**. Značajan deo sredstava iz ove linije usmeren je na investicije malih i srednjih preduzeća u zelene tehnologije i unapređenja na polju poboljšanja njihove energetske efikasnosti i smanjenja emisija ugljenika, odnosno podršku ulaganjima u automatizaciju, povećanje

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.6 Zaštita životne sredine (nastavak)

12.6.2 Odgovorno finansiranje (nastavak)

produktivnosti, kvaliteta proizvoda i bezbednosti poslovanja.efikasnosti i smanjenja emisija ugljenika, odnosno podršku ulaganjima u automatizaciju, povećanje produktivnosti, kvaliteta proizvoda i bezbednosti poslovanja.

- ✓ **Kreditna linija sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) u iznosu od 50 miliona evra**, sa ciljem zajedničke podrške razvoju malih i srednjih preduzeća prema kojima se Banka obavezala da izradi tranzicioni plan zasnovan na ciljevima Pariskog sporazuma u oblasti klimatskih promena, kao i da maksimalno poveća nivo zelenih plasmana ulaganjem do 10% sredstava iz kreditne linije u projekte koji su u skladu sa EBRD pristupom zelenoj tranziciji.**Ugovor o kreditnoj liniji sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) u iznosu od 15 miliona evra** kojim se nastavlja uspešan program žene Zapadnog Balkana u biznisu, započet u Banci još 2015. godine.
- ✓ **Kreditna linija sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) u iznosu od 15 miliona evra** koja je drugu godinu zaredom namenjana programu Mladi u biznisu, čiji je cilj promocija i podrška preduzetništva mladih do 36 godina starosti.**U saradnji sa Evropskom investicionom bankom (EIB)**, Banka je nastavila da koristi **kreditnu liniju u iznosu od 100 miliona evra** za oporavak i podršku razvoja malih i srednjih preduzeća, kao i za podršku zelenih projekata, kroz finansiranje novih investicija. Prema ugovornim odredbama, najmanje 10% zajma biće dodeljeno pod-finansijama posvećenim Zelenim ciljevima.
- ✓ **U saradnji sa Nemačkom razvojnom bankom (KfW) uspešno se ralizuju krediti u okviru kreditne linije** namenjene privredi za unapređenje efikasnosti korišćenja prirodnih resursa, reciklažu resursa i smanjenje njihovih emisija, **u ukupnoj vrednosti od 40 miliona evra**. Pomenuti sporazum je nastavak ranije započete uspešne saradnje koja se odnosi na korišćenje kreditne linije, a koja je takođe bila namenjenaza podršku zelenim inicijativama i razvoju ruralnih područja.
- ✓ Banca Intesa Beograd je 2025. godine nastavila **saradnju sa italijanskom finansijskom institucijom za razvoj i saradnju CDP - Cassa Depositi e Prestiti**, kroz realizaciju ugovora o kreditnoj liniji namenjenoj podršci zelenim projektima malih i srednjih preduzeća. Novom kreditnom linijom klijentima je stavljeno na raspolaganje 20 miliona evra, čime se dodatno osnažuje podrška održivim investicijama i razvoju zelenih inicijativa

Tokom 2025. godine, Banca Intesa Beograd je nastavila sa plasiranjem kreditnog proizvoda pod nazivom S-Kredit – rešenje za finansiranje koje je posvećeno ESG tranziciji, koji omogućava kompaniji da dobije popust po postizanju određenih ciljeva u ESG oblasti. S-Kredit je posebno dizajniran sa integrisanim indikatorima uspeha za unapređenje performansi održivosti klijenta, vezanih za ekološke i socijalne aktivnosti, kao i upravljanje. Ukupna realizacija S kredita u 2025. godini iznosi oko 36 miliona evra. Paralelno smo promovisali i novi proizvod - Održivi namenski S-loan ("Green dedicated S-loan") namenjen klijentima za finansiranje investicija iz oblasti obnovljivih izvora energije, energetske efikasnosti, sprečavanja zagađenja, i sl. i u 2025. plasirali prvi kredit ovog tipa.

Kao lider na tržištu u srpskom bankarskom sektoru, Banca Intesa ima visoku ekološku svest i inovator je u finansiranju cirkularne ekonomije. Uz podršku Matične Banke podržali smo projekte klijenata iz oblasti cirkularne ekonomije sa 47,1 miliona EUR i postavili temelje u izgradnji održive budućnosti. Finansirani projekti pokrili su između ostalog i pametne/zelene zgrade, solarne elektrane, biogasna postrojenja, rešenja koja pružaju optimizaciju potrošnje vode i sl.

Banca Intesa je identifikovala i primenjuje međunarodne kriterijume za dodatnu procenu rizika finansiranja klijenata u cilju očuvanja održivosti prirodnih resursa, poštovanja ljudskih prava i zdravlja pojedinca, zaštite kulturnog nasleđa i biodiverziteta u Srbiji. S tim u vezi, Banka primenjuje međunarodne Ekvatorske principe u projektnom finansiranju.pojedinca, zaštite kulturnog nasleđa i biodiverziteta u Srbiji. S tim u vezi, Banka primenjuje međunarodne Ekvatorske principe u projektnom finansiranju.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.7 Zajednica

Banka igra aktivnu ulogu u lokalnim zajednicama. Etički kodeks skreće pažnju na zahteve koji se odnose na odgovaranje na potrebe zajednice: ova obaveza realizuje se različitim aktivnostima, poput promocije inicijativa solidarnosti, projekata uspostavljenih kroz partnerstva, preko donacija, sponzorstava značajnih kulturnih i društvenih inicijativa i zaštite i promocije istorijskog, umetničkog i kulturnog nasleđa Italije i Srbije.

12.7.1 Korporativna filantropija

Banca Intesa, preko Intesa Fondacije filantropske organizacije koju je osnovala 2024. godine, pomaže razvoj lokalnih zajednica i inicijative od šireg društvenog značaja sa ciljem stvaranja modernog, održivog i inkluzivnog društva kroz usmerenost na pet ključnih oblasti uticaja – podrška ženama u teškom položaju i borba protiv društvenih nejednakosti; podrška razvoju obrazovanja, dece i mladih; jačanju zdravstvene i socijalne zaštite sa fokusom na stariju populaciju; ublažavanju klimatskih promena i zaštiti životne sredine, kao i projektima lokalne zajednice. Strateški cilj Banke, u skladu sa dogovorom i odlukom Matične banke, jeste da preusmeri proces doniranja, te da sve donacije realizuje isključivo Intesa Fondacija.

Tokom 2025. godine, Banca Intesa Beograd je odvojila preko 2 miliona RSD (17,400 EUR) u novčanim doprinosima zajednici.
U najvećoj meri podržani su projekti edukacije, kulturni projekti, kao i drugi projekti ili inicijative koje se fokusiraju na poboljšanje kvaliteta života ugroženih grupa i lečenja obolelih od najtežih bolesti.

Tokom 2025. godine Banka je nastavila svoju dugoročnu podršku afirmaciji paraolimpijskog sporta u Srbiji. Odricanjem od dela iznosa od članarina i transakcija koje su napravljene uz pomoć Visa Classic Paralympic kartice, Banka je napravila ključni doprinos operativnoj i finansijskoj održivosti Paraolimpijskog komiteta Srbije, sa oko 2,9 miliona RSD koji su sakupljeni tokom 2025. godine.

Banka poseduje snažnu kulturu volontiranja. Od 2013. godine, od kada je lansirala program „Intesa od srca“, Banka ima za cilj da promoviše vrednosti korporativnog volontiranja i društvene solidarnosti. Ovaj koordinirani pristup uključuje pojedinačne i grupne volonterske projekte i aktivnosti koje Banka izvršava nezavisno ili u partnerstvu sa organizacijama građanskog društva.

Tokom 2025. godine, Banka je organizovala i podržala dve volonterske aktivnosti u kojoj je učestvovalo 30 volontera. Zbir volonterskih sati svih volontera iznosio je 440.
Banka je otkupila 200 kilograma paprike koje je donirala organizaciji „Evo ruka“ koju su osnovali roditelji dece sa smetnjama u razvoju kako bi poboljšali kvalitet života njihove dece i obezbedili im sigurnu budućnost. U saradnji sa ovom organizacijom, organizovana je volonterska akcija pečenja donirane paprike kako bi se pripremio ajvar koji bi dalje predstavnici ove organizacije prodavali u cilju prikupljanja novčanih sredstava. U volonterskoj akciji je učestvovalo desetoro koleginica i kolega.

U saradnji sa partnerima iz Svetske fondacije za prirodu (WWF), u okviru projekta koji je podržala naša Intesa fondacija, organizovali smo akciju sadnje hrasta lužnjaka na Staroj planini. U akciji u kojoj smo posadili 50 sadnica učestvovalo je 25 koleginica i kolega, a cilj projekta je obnova biodiverziteta Stare planine, jačanje ekosistema i negovanje harmoničnog suživota između ljudi i divljih životinja, sa specifičnim intervencijama usmerenim na obnovu populacije hrasta lužnjaka i uspostavljanje koridora za divlje životinje, kao i na praćenje načina njihovog života, brojnosti i razvoja populacije.

Sa ciljem podizanja svesti o značaju organizacije „Dečje srce“ kao i dodatne promocije njihovog rada, u Upravnoj zgradi naše Banke ugostili smo članove i članice udruženja, koji su imali priliku da prodaju

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.7 Zajednica (nastavak)

12.7.1 Korporativna filantropija (nastavak)

svoje proizvode. U restoranu su bili postavljeni prodajni štandovi, a koleginice i kolege su mogle da kupe majice, cegere, kecelje, šolje i ostale ručno izrađene proizvode.

Dobrotvorni BIBazar 2025: U decembru 2025. godine, u Upravnim zgradama u Beogradu i Novom Sadu održan je šesti tradicionalni dobrotvorni BIBazar na kom je nekoliko stotina kolega direktno finansijski podržalo organizacije porodica sa decom sa smetnjama u razvoju, fizičkim ili mentalnim smetnjama, NVO i lokalna socijalna preduzeća. Ukupan prihod na tradicionalnom dobrotvornom događaju bio je preko 450.000 RSD.

Svake godine, svaka od osam zemalja FLITIN mreže pokreće svoje nacionalno takmičenje. Banca Intesa Beograd je i ove godine u saradnji sa organizacijom „Junior Achievement“ objavila poziv za učenike srednjih škola i njihove predodređene teme obrazovanja za ekonomsko građanstvo i održivost. U okviru ove inicijative, preko 120 srednjoškolaca imalo je priliku da prepozna ESG izazove u svojim lokalnim zajednicama i ponudi inovativna rešenja sa ciljem unapređenja ekološke održivosti i kvaliteta života u lokalnim sredinama.

Poput matične Grupacije, i naša Banka posvećuje veliku pažnju finansijskoj pismenosti, posebno kada je reč o mladima i ranjivim društvenim grupama.

U sklopu projekta „Ujedinjeni protiv porodičnog nasilja” organizacije Arbeiter-Samariter-Bund u Srbiji, a koji je podržala Intesa fondacija, naše koleginice i kolege održali su obuku finansijske pismenosti štićenicama sigurnih kuća u Pančevu, Sremskoj Mitrovici i Zrenjaninu. Na dvodnevnim radionicama, učesnice projekata imale su priliku da nauče osnove finansijske pismenosti i kako da na najbolji način upravljaju svojim novcem. Obuku je uspešno završilo 55 žena.

U skladu sa dosadašnjom praksom, i tokom 2025. godine Banca Intesa Beograd je aktivno učestvovala u brojnim inicijativama koje su organizovali strateški partneri Banke. Tu se izdvajaju partnerstva sa AmCham Serbia - Američka privredna komora u Srbiji, United Nations Global Compact Serbia (UNGC) – Globalni dogovor Srbija, kao i sa Confindustria Serbia - predstavništvo konfederacije italijanske industrije u Srbiji, a sve u cilju rada na projektima podrške i razvoja znanja i ekspertize privrede u domenu ESG.
Banka je i u 2025. jedan od ključnih partnera na inicijativi ESG Lab koju je pokrenula Confindustria Serbia. Cilj ove inicijative je podizanje svesti i pružanje podrške o ESG temama među malim i srednjim preduzećima u razvijanju održivih strategija, implementaciji ESG praksi, kao i usklađivanju sa regulatornim i tržišnim zahtevima u vezi sa ESG. Predstavnici banke su učestvovali na četiri ESG Lab radionce koje su održane tokom 2025. godine, kao i na ESG godišnjoj konferenciji organizovanoj od strane Confindustria Serbia.

Banka je takođe tokom 2025. godine nastavila sa razvijanjem/unapređivanjem saradnje sa AmCham Serbia. Predstavnici Banke učestovali su u studijskoj poseti Nacinonalnom parku Tara u okviru Programa koji sprovode Program Ujedinjenih nacija za razvoj (UNDP) u saradnji sa AmCham Srbija uz finansijsku podršku Evropske unije u okviru projekta „EU za Zelenu agendu u Srbiji“.

Kao dugogodišnja članica Mreže Globalnog dogovora Srbija, Banka je i tokom 2025. godine aktivno učestvovala na sastancima i radionicama u organizaciji Mreže. Predstavnici banke uzeli su učešće na radionici koju su organizovali Globalni dogovor Srbija i Privredna komora Srbije, kao i na godišnjoj skupštini Mreže koja se održala u decembru.
Ove aktivnosti potvrđuju posvećenost Banke Intesa Beograd održivom razvoju, kao i podršci preduzećima u implementaciji ESG principa kao ključnog elementa savremenog poslovanja.

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.7 Zajednica (nastavak)

12.7.2 Finansijska inkluzija

Finansijska inkluzija je bitan stub u pristupu Banca Intesa Beograd zajednici. Shodno tome, Banka ima za cilj da učini da njeni proizvodi i usluge budu što dostupniji i da neprekidnim inovacijama i unapređenjem ispunjavaju specifične potrebe što više socijalnih grupa.

Ekonomsko osnaživanje žena je već duže vreme ne samo pitanje jednakosti polova, već i ključni preduslov za održiv ekonomski rast i društveni napredak, i u skladu sa tim, kreiranje uslova za razvoj ženskog preduzetništva je bitan zadatak države i privatnog sektora. U 2025. godni, Banca Intesa Beograd zaključila je već 8. po redu kreditni ugovor sa Evropskom Bankom za obnovu i razvoj u okviru programa koji ima za cilj podršku ženskom preduzetništvu. Kroz navedeni program, samo ove godine smo podržali 542 različita poslovna poduhvata koje vode žene u ukupnom iznosu 13,22 miliona EUR.

Odlučni da nastavimo sa inicijativama koje imaju šire društveno koristan aspekt (naglašenu ESG komponentu), proširili smo saradnju sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj u delu podrške osetljivim tržišnim nišama koje čine mladi privrednici i žene vlasnice i menadžeke u preduzećima.

Kroz program EBRD Youth in Business Banca Intesa je razvila platformu namenjenu mladim privrednicima. Kroz navedenu platformu, po oprobanom i dokazanom konceptu koji je još od 2015. godine dostupan našim damama angažovanim u privrednim tokovima (EBRD Woman in Business), osim finansijske podrške putem kredita za obrtna sredstva i investicije, našim klijentima pružamo podršku i kroz programe edukacije i umrežavanja. Banca Intesa kao vodeća banka na srpskom bankarskom tržištu se priključila programu EBRD i kroz program podrške mladim privrednicima plasirala 373 kredita u vrednosti od 10,33 miliona EUR.

Stavljanjem dodatnog fokusa na ESG komponentu poslovanja Banke, kao i jačanja konkurentnosti na tržištu RPG klijenata, krajem 2023. godine kreirani su novi kreditni proizvodi za investicije i obrtna sredstva namenjeni RPG klijentima, sa ciljem da tržišnoj niši žena u agro biznisu kao i RPG klijentima koji su mlađi od 40 godina olakša pristup izvorima finansiranja.

Krediti za žene u poljoprivredi namenjeni su isključivo registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima čiji su nosioci žene. Tokom 2025. plasirana su 208 kredita, u ukupnom iznosu od 4,53 miliona EUR. Vezani za kredite za mlade farmere koji su namenjeni klijentima farmerima mlađim od 40. godina, u 2025. godini ovaj proizvod je iskoristilo 160 klijenta i u tečaj je pušteno 3,58 miliona EUR.

Na domaćem tržištu rada zaposlene majke imaju veliku potrebu za finansijskom podrškom, s obzirom da su žene u proseku manje plaćene za iste ili slične poslove i pozicije u poređenju sa muškarcima. U skladu sa tim, postoji potreba da se neprekidno diže svest o jednakosti polova, inkluziji, zaštiti ranjivih socijalnih grupa i značaju ranog razvoja dece.

Kako je jedan od ciljeva Grupe ekonomsko osnaživanje i finansijska inkluzija žena posebno onih iz socijalno osetljivih grupa, Banca Intesa u svojoj ponudi ima mum@work proizvod za zaposlene majke – Specijalnu ponudu za dozvoljeno prekoračenje po platnom računu, kao i Subvencionisani stambeni kredit za majke koje su stekle pravo učešća za kupovinu nepokretnosti u skladu sa Zakonom o finansijskoj podršci porodici sa decom.

Postojeća kreditna pravila i uslovi za odobrenje dozvoljenog prekoračenja po platnom računu su primenjeni sa dodatnim benefitom kao što je značajno niža kamatna stopa i naknada za odobrenje od 0 RSD, kao i fiksna kamatna stopa na godišnjem nivou. Proizvod ima za cilj da dodatno osnaži žene u

12 Nefinansijski izveštaj (nastavak)

12.7 Zajednica (nastavak)

12.7.2 Finansijska inkluzija (nastavak)

prevazilaženju finansijskih izazova. Usled jasne socijalne komponente i uticaja na finansijsku nezavisnost, u pitanju je jedan od prvih iz ESG grupe proizvoda Banke.

Za istu ciljnu grupu, tokom 2025. godine Banka je pustila u tečaj 3,36 miliona EUR za subvencionisane stambene kredite za majke koje su stekle pravo učešća za kupovinu nepokretnosti u skladu sa Zakonom o finansijskoj podršci porodici sa decom.

Senior Cash krediti su napravljeni tako da odgovaraju potrebama penzionera od 55 do 79 godine starosti, ponuđeni su od strane Banke i tokom 2025. godine. Tokom celog perioda otplate, klijentima je omogućeno životno osiguranje koje je uključeno u cenu kredita. Broj kredita koji je pušten u tečaj tokom 2025. je 38,043. Totalni iznos koji je pušten u tečaj u 2025. je 182,42 miliona EUR.

Banka u svojoj ponudi ima i Stambeni kredit za mlade do navršenih 35 godina. Iako Stambeni kredit za mlade nije kategorizovan kao održivi proizvod, predstavlja specijalnu ponudu koja pored niže nominalne kamatne stope podrazumeva i niz dodatnih pogodnosti za klijente. U 2025. godini ukupno je plasirano 523 stambenih kredita za mlade (volumen: 39,75 miliona EUR).

U Beogradu, 27. februara 2026. godine

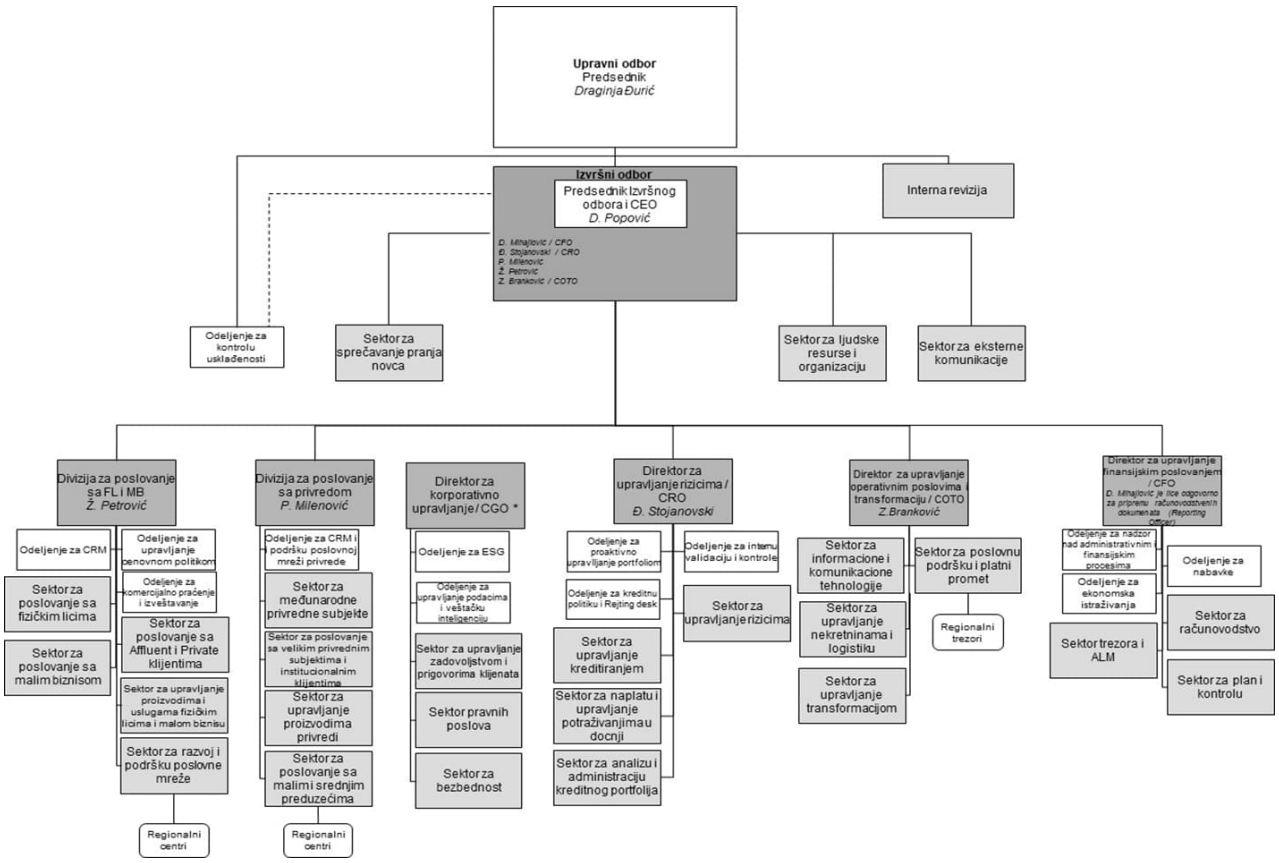
Nevena Novaković Direktor sektora za računovodstvo	Dragica Mihajlović Član Izvršnog odbora / Direktor za upravljanje finansijskim poslovanjem	Darko Popović Predsednik Izvršnog odbora /

PRILOG

1 Organizaciona struktura

2 Mreža ekspozitura

1 Organizaciona struktura



.

** Direktor za korporativno upravljanje/CGO sprovodi nadzor nad funkcijama kontrole usklađenosti poslovanja i sprečavanja pranja*

2 Mreža ekspozitura

Lokacija	Naziv ekspoziture	Regionalni centar	Adresa
Ada	**Ada, Vuka Karadžića 18**	Novi Sad	Vuka Karadžića 18
Aleksinac	**Aleksinac, Knjaza Miloša 115**	Niš	Knjaza Miloša 115
Apatin	**Apatin, Petefi Šandora 2**	Novi Sad	Petefi Šandora 2
Arandjelovac	**Arandelovac, Knjaza Miloša 192**	Kragujevac	Knjaza Miloša 192
Bačka Palanka	**Bačka Palanka, Žarka Zrenjanina 80**	Novi Sad	Žarka Zrenjanina 80
Bačka Topola	**Bačka Topola, Glavna 29**	Novi Sad	Glavna 29
Bački Petrovac	**Bački Petrovac, Maršala Tita 4**	Novi Sad	Maršala Tita 4
Bajina Bašta	**Bajina Bašta, Svetosavska 19a**	Kragujevac	Svetosavska 19a
Batajnica	**Zemun, Batajnica, Majke Jugovića 1**	Beograd	Majke Jugovića 1
Bečej	**Bečej, Novosadska 3**	Novi Sad	Novosadska 3
Beograd	**Čukarica, Požeška 65a**	Beograd	Požeška 65a
Beograd	**Čukarica, Požeška 65b**	Beograd	Požeška 65b
Beograd	**Čukarica, Trgovačka 15**	Beograd	Trgovačka 15
Beograd	**Novi Beograd, Bulevar Arsenija Čarnojevića 54**	Beograd	Bulevar Arsenija Čarnojevića 54
Beograd	**Novi Beograd, Bulevar maršala Tolbuhina 34**	Beograd	Bulevar maršala Tolbuhina 34
Beograd	**Novi Beograd, Jurija Gagarina 14**	Beograd	Jurija Gagarina 14
Beograd	**Novi Beograd, Jurija Gagarina 36b**	Beograd	Jurija Gagarina 36b
Beograd	**Novi Beograd, Milentija Popovića 7b**	Beograd	Milentija Popovića 7b
Beograd	**Novi Beograd, Milentija Popovića 7v**	Beograd	Milentija Popovića 7v
Beograd	**Novi Beograd, Milutina Milankovića 134g**	Beograd	Milutina Milankovića 134g
Beograd	**Novi Beograd, Nedeljka Gvozdenovića 24a**	Beograd	Nedeljka Gvozdenovića 24a
Beograd	**Novi Beograd, Omladinskih brigada 90**	Beograd	Omladinskih brigada 90
Beograd	**Novi Beograd, Otona Župančića 1**	Beograd	Otona Župančića 1
Beograd	**Novi Beograd, Partizanske avijacije 14**	Beograd	Partizanske avijacije 14
Beograd	**Palilula, Ilije Garašanina 4**	Beograd	Ilije Garašanina 4
Beograd	**Palilula, Borča, Ivana Milutinovića 73**	Beograd	Ivana Milutinovića 73
Beograd	**Palilula, Marjane Gregoran 60**	Beograd	Marjane Gregoran 60
Beograd	**Rakovica, Miška Kranjca 18b**	Beograd	Miška Kranjca 18b
Beograd	**Rakovica, Vidikovački venac 80b**	Beograd	Vidikovački venac 80b
Beograd	**Rakovica, Vukasovićeva 50a**	Beograd	Vukasovićeva 50a
Beograd	**Savski Venac, Nemanjina 4**	Beograd	Nemanjina 4
Beograd	**Savski Venac, Vase Pelagića 48b**	Beograd	Vase Pelagića 48b
Beograd	**Savski Venac, Hercegovačka 21**	Beograd	Hercegovačka 21
Beograd	**Stari Grad, Cara Dušana 35**	Beograd	Cara Dušana 35
Beograd	**Stari Grad, Knez Mihailova 30**	Beograd	Knez Mihailova 30
Beograd	**Stari Grad, Kolarčeva 5**	Beograd	Kolarčeva 5
Beograd	**Stari Grad, Studentski trg 7**	Beograd	Studentski trg 7
Beograd	**Surčin, Vojvođanska 85**	Beograd	Vojvođanska 85
Beograd	**Voždovac, Banjica, Crnotravska 7-9**	Beograd	Crnotravska 7-9
Beograd	**Voždovac, Braće Jerković 137b**	Beograd	Braće Jerković 137b
Beograd	**Voždovac, Kumodraška 174**	Beograd	Kumodraška 174
Beograd	**Voždovac, Ustanička 69**	Beograd	Ustanička 69
Beograd	**Voždovac, Vojvode Stepe 77**	Beograd	Vojvode Stepe 77
Beograd	**Vračar, Bore Stankovića 9**	Beograd	Sarajevska 31
Beograd	**Vračar, Bulevar oslobođenja 3**	Beograd	Bulevar oslobođenja 3

2 Mreža ekspozitura (nastavak)

Lokacija	Naziv ekspoziture	Regionalni centar	Adresa
Beograd	**Vračar, Južni Bulevar 84**	Beograd	Južni Bulevar 84
Beograd	**Vračar, Kneza Miloša 23**	Beograd	Kneza Miloša 23
Beograd	**Zvezdara, Bulevar Kralja Aleksandra 330**	Beograd	Bulevar Kralja Aleksandra 330
Beograd	**Zvezdara, Bulevar Kralja Aleksandra 79**	Beograd	Bulevar Kralja Aleksandra 79
Beograd	**Zvezdara, Mirijevski venac 23**	Beograd	Mirijevski venac 23
Bogatić	**Bogatić, Vojvode Stepe 35**	Kragujevac	Vojvode Stepe 35
Bor	**Bor, Đorđa Vajferta 3**	Niš	Đorđa Vajferta 3
Čačak	**Čačak, Kuželjeva 1**	Kragujevac	Kuželjeva 1
Gornji Milanovac	**Gornji Milanovac, Vojvode Milana 1**	Kragujevac	Vojvode Milana 1
Inđija	**Inđija, Novosadska 21**	Novi Sad	Novosadska 21
Ivanjica	**Ivanjica, Majora Ilića 1**	Kragujevac	Majora Ilića 1
Jagodina	**Jagodina, Kneza Lazara 5-6**	Niš	Kneza Lazara 5-6
Kanjiža	**Kanjiža, Glavna 3**	Novi Sad	Glavna 3
Kikinda	**Kikinda, Braće Tatića 16**	Novi Sad	Braće Tatića 16
Kladovo	**Kladovo, 22. septembra 9**	Niš	22.septembra 9
Kovin	**Kovin, Cara Lazara 73**	Novi Sad	Cara Lazara 73
Kragujevac	**Kragujevac, Dr. Zorana Đinđića 11a**	Kragujevac	Dr. Zorana Đinđića 11a
Kragujevac	**Kragujevac, Save Kovačevića 12b**	Kragujevac	Save Kovačevića 12 b
Kraljevo	**Kraljevo, Trg Jovana Sarića 8**	Kragujevac	Trg Jovana Sarića 8
Kruševac	**Kruševac, Vidovdanska 46**	Kragujevac	Vidovdanska 46
Kruševac	**Kruševac, Vidovdanska 4**	Kragujevac	Vidovdanska 4
Lajkovac	**Lajkovac, Vojvode Mišića 84**	Kragujevac	Vojvode Mišića 84
Lazarevac	**Lazarevac, Karađorđeva 41**	Kragujevac	Karađorđeva 41
Leskovac	**Leskovac, Trg Revolucije 7**	Niš	Trg Revolucije 7
Loznica	**Loznica, Trg Vuka Karadžića bb**	Kragujevac	Trg Vuka Karadžića bb
Ljubovija	**Ljubovija, Vojvode Mišića 44**	Kragujevac	Vojvode Mišića 44
Mionica	**Mionica, Dr. Jove Aleksića bb**	Kragujevac	Dr. Jove Aleksića bb
Mladenovac	**Mladenovac, Kralja Petra I 217**	Kragujevac	Kralja Petra I 217
Negotin	**Negotin, Trg Đorđa Stanojevića 70/II**	Niš	Trg Đorđa Stanojevića 70/II
Niš	**Niš, Bulevar Nemanjića 28-32**	Niš	Bulevar Nemanjića 28-32
Niš	**Niš, Milojka Lešjanina 1**	Niš	Milojka Lešjanina 1
Niš	**Niš, Nade Tomić 8a**	Niš	Nade Tomić 8a
Niš	**Niš, Obrenovićeva 82/2 (Fontana)**	Niš	Obrenovićeva 82/2 (Fontana)
Niš	**Niš, Sindelićev trg 18**	Niš	Sindelićev trg 18
Niš	**Niš, Vizantijski bulevar 21**	Niš	Vizantijski bulevar 21
Novi Bečej	**Novi Bečej, Trg Oslobođenja 5**	Novi Sad	Trg Oslobođenja 5
Novi Pazar	**Novi Pazar, AVNOJ-a 6**	Kragujevac	AVNOJ-a 6
Novi Sad	**Novi Sad, Bulevar Cara Lazara 79a**	Novi Sad	Bulevar cara Lazara 79a
Novi Sad	**Novi Sad, Bate Brkića 10a**	Novi Sad	Bate Brkića 10a
Novi Sad	**Novi Sad, Bulevar Mihajla Pupina 4**	Novi Sad	Bulevar Mihaila Pupina 4
Novi Sad	**Novi Sad, Bulevar Oslobođenja 8**	Novi Sad	Bulevar Oslobođenja 8
Novi Sad	**Novi Sad, Bulevar Oslobođenja 76a**	Novi Sad	Bulevar Oslobođenja 76a
Novi Sad	**Novi Sad, Fruškogorska 10**	Novi Sad	Fruškogorska 10
Novi Sad	**Novi Sad, Rumenačka 33**	Novi Sad	Rumenačka 33
Novi Sad	**Novi Sad, Zmaj Jovina 15**	Novi Sad	Zmaj Jovina 15

2 Mreža ekspozitura (nastavak)

Lokacija	Naziv ekspoziture	Regionalni centar	Adresa
Obrenovac	**Obrenovac, Miloša Obrenovića 133-135**	Kragujevac	Miloša Obrenovića 133-135
Pančevo	**Pančevo, Karađorđeva 2-4**	Novi Sad	Karađorđeva 2-4
Pančevo	**Pančevo, Miloša Crnjanskog 1**	Novi Sad	Miloša Crnjanskog 1
Paraćin	**Paraćin, Kralja Petra I 4**	Niš	Kralja Petra I 4
Petrovac na Mlavi	**Petrovac na Mlavi, Bate Bulića 37**	Niš	Bate Bulića 37
Pirot	**Pirot, Branka Radičevića 18**	Niš	Branka Radičevića 18
Požarevac	**Požarevac, Trg Radomira Vujovića 8**	Niš	Trg Radomira Vujovića 8
Požega	**Požega, Knjaza Miloša 6**	Kragujevac	Knjaza Miloša 6
Priboj	**Priboj, Nemanjina 48-50**	Kragujevac	Nemanjina 48-50
Prijepolje	**Prijepolje, Sandžačkih brigada 39**	Kragujevac	Sandžačkih brigada 39
Prokuplje	**Prokuplje, 9. oktobra 6**	Niš	9. oktobra 6
Raška	**Raška, Miluna Ivanovića 8**	Kragujevac	Miluna Ivanovića 8
Ruma	**Ruma, Glavna 170**	Novi Sad	Glavna 170
Ruma	**Ruma, 15. maja 143**	Novi Sad	15. maja 143
Smederevo	**Smederevo, Cvijićeva 3**	Niš	Cvijićeva 3
Smederevska Palanka	**Smederevska Palanka, Vuka Karadžića 4**	Kragujevac	Vuka Karadžića 4
Sombor	**Sombor, Venac Stepe Stepanovića 32**	Novi Sad	Venac Stepe Stepanovića 32
Sremska Mitrovica	**Sremska Mitrovica, Kralja Petra I 6**	Novi Sad	Kralja Petra I 6
Sremska Mitrovica	**Sremska Mitrovica, Svetog Dimitrija 2**	Novi Sad	Svetog Dimitrija 2
Stara Pazova	**Stara Pazova, Ćirila i Metodija 2**	Novi Sad	Ćirila i Metodija 2
Subotica	**Subotica, Dimitrija Tucovića 2**	Novi Sad	Dimitrija Tucovića 2
Subotica	**Subotica, Štrosmajerova 6**	Novi Sad	Štrosmajerova 6
Šabac	**Šabac, Gospodar Jevremova 44**	Kragujevac	Gospodar Jevremova 44
Temerin	**Temerin, Novosadska 403**	Novi Sad	Novosadska 403
Topola	**Topola, Tomislava Karađorđevića 3**	Kragujevac	Tomislava Karađorđevića 3
Trstenik	**Trstenik, Cara Dušana bb**	Kragujevac	Cara Dušana bb
Ub	**Ub, Kralja Petra I 44**	Kragujevac	Kralja Petra I 44
Užice	**Užice, Dimitrija Tucovića 129**	Kragujevac	Dimitrija Tucovića 129
Valjevo	**Valjevo, Železnička 7**	Kragujevac	Železnička 7
Velika Plana	**Velika Plana, Momira Gajića br 2**	Kragujevac	Momira Gajića br 2
Veliko Gradište	**Veliko Gradište, Kneza Lazara 35**	Niš	Kneza Lazara 35
Veternik	**Veternik, Kralja Petra I 7a**	Novi Sad	Kralja Petra I 7a
Vladičin Han	**Vladičin Han, Svetosavska 16a**	Niš	Svetosavska 16a
Vlasotince	**Vlasotince, Nemanjina 2**	Niš	Nemanjina 2
Vranje	**Vranje, Dr. Dimitrija Jovčića 2**	Niš	Dr. Dimitrija Jovčića 2
Vrbas	**Vrbas, Maršala Tita 66**	Novi Sad	Maršala Tita 66
Vrnjačka Banja	**Vrnjačka Banja, Kruševačka 1**	Kragujevac	Kruševačka 1
Vršac	**Vršac, Sterijina 19a**	Novi Sad	Sterijina 19a
Zaječar	**Zaječar, Nikole Pašića 70**	Niš	Nikole Pašića 70
Zemun	**Zemun, Glavna 30**	Beograd	Glavna 30
Zemun	**Zemun, Gornjogradska 38**	Beograd	Gornjogradska 38
Zlatibor	**Zlatibor, Kraljev trg bb**	Kragujevac	Kraljev trg bb
Zrenjanin	**Zrenjanin, Kralja Aleksandra I Karađorđevića bb**	Novi Sad	Kralja Aleksandra I Karađorđevića bb
Žabalj	**Žabalj, Nikole Tesle 47**	Novi Sad	Nikole Tesle 47