

**ERSTE BANK A.D. NOVI SAD**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.  
I IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

## Sadržaj

### Strana

#### **Izveštaj nezavisnog revizora**

#### **Konsolidovani finansijski izveštaji**

Konsolidovani bilans uspeha za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine 4

Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine 5

Konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine 6

Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine 7

Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine 8

#### **Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje**

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine 9-149

Dodatne tabele 150-165

Godišnji izveštaj o poslovanju na konsolidovanoj osnovi za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine



# Izveštaj nezavisnog revizora

Akcionarima Erste Bank a.d. Novi Sad:

## Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, konsolidovane finansijske pozicije Erste Bank a.d. Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") i njenog zavisnog društva (zajedno u daljem tekstu "Grupa") na dan 31. decembra 2025. godine, i konsolidovane finansijske uspešnosti i konsolidovanih tokova gotovine Grupe za godinu završenu na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

## Predmet revizije

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe uključuju:

- konsolidovani bilans uspeha za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine;
- konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine;
- konsolidovani bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine;
- konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine;
- konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. godine; i
- napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje, koje sadrže informacije o značajnim računovodstvenim politikama i druge napomene uz finansijske izveštaje.

## Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije. Naše odgovornosti u skladu sa tim zakonom su detaljnije opisane u odeljku izveštaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Omladinskih brigada 88a,  
11070 Beograd, Republika Srbija, T: +381 11 3302 100, F:  
+381 11 3302 101

## **Nezavisnost**

Mi smo nezavisni u odnosu na Grupu u skladu sa zvaničnim prevodom izdanja iz 2018. godine Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti), koji je izdao Odbor za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks (prevedeno izdanje iz 2018. godine)), a koji je usvojila Komora ovlašćenih revizora u Republici Srbiji. Ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom (prevedeno izdanje iz 2018. godine) usvojenim od strane Komore ovlašćenih revizora u Republici Srbiji.

## **Ostale informacije uključujući konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju**

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju konsolidovane Dodatne tabele koje sadrže obelodanjivanja u skladu sa „Odlukom o objavljivanju podataka i informacija banke“ i konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju (koji ne uključuje konsolidovane finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima).

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije.

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

U vezi sa konsolidovanim Godišnjim izveštajem o poslovanju, sprovedi smo takođe procedure u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije. Ove procedure uključuju razmatranje da li konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju sadrži obelodanjivanja koja se zahtevaju Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, po našem mišljenju:

- konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju sastavljen je u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije; i
- informacije navedene u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju, za finansijsku godinu za koju se pripremaju konsolidovani finansijski izveštaji, konzistentne su sa konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Ukoliko, na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, zaključimo da postoji materijalno pogrešno prikazivanje u ostalim informacijama, od nas se zahteva da saopštimo u izveštaju takvu činjenicu. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

## **Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje**

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

Pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Grupe 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 Grupu ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Grupe.

## **Odgovornosti revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja**

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da konsolidovani 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 uverenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije koju obavljamo u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat 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 revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Grupe.
- 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 revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Grupe 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, kao i da li su u konsolidovanim finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne objektivna prezentacija.
- Planiramo i sprovodimo reviziju na nivou grupe kako bi pribavili dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza o finansijskim informacijama društava ili poslovnih jedinica unutar Grupe, a kao osnovu za izražavanje mišljenja o konsolidovanim finansijskim izveštajima. Mi smo odgovorni za usmeravanje, nadzor i pregled revizijskog rada sprovedenog za potrebe revizije na nivou grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije, značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.



Nikola Stamenić  
Licencirani ovlašćeni revizor  
PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd

Beograd, 18. marta 2026. godine

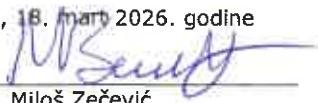
**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

(u hiljadama RSD)

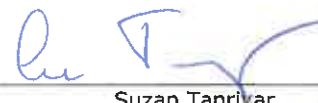
POZICIJA	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata	4	24.745.049	25.869.595
Rashodi od kamata	4	(8.152.435)	(9.270.501)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>16.592.614</b>	<b>16.599.094</b>
Prihodi od naknada i provizija	5	8.025.730	7.250.894
Rashodi naknada i provizija	5	(1.921.466)	(2.039.341)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>6.104.264</b>	<b>5.211.553</b>
Neto gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	6	(321.345)	(20.949)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	7	41.450	39.210
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	8	(79.972)	(1.581)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9	(1.617.829)	(1.807.452)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti		-	6
Ostali poslovni prihodi	10	225.616	283.564
<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>		<b>20.944.798</b>	<b>20.303.445</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11	(4.086.482)	(3.974.701)
Troškovi amortizacije	12	(2.223.540)	(1.725.936)
Ostali prihodi	13	812.771	763.197
Ostali rashodi	14	(6.645.863)	(6.366.630)
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>8.801.684</b>	<b>8.999.375</b>
Porez na dobitak	15	(878.522)	(958.886)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	15	4.666	-
Gubitak po osnovu odloženih poreza	15	(4.967)	(1.158)
<b>DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA</b>	30	<b>7.922.861</b>	<b>8.039.331</b>
Dobitak koji pripada matičnom entitetu		<b>7.829.392</b>	<b>8.015.312</b>
Dobitak koji pripada vlasnicima bez prava kontrole		<b>93.469</b>	<b>24.019</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine


 Miloš Zečević

Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga


 Suzan Tanriyar  
 Članica Izvršnog odbora


 Jasna Terzić  
 Predsednica Izvršnog odbora


**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE**


(u hiljadama RSD)


<b>POZICIJA</b>	<b>Napomena</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
<b>DOBITAK</b>	30	<b>7.922.861</b>	<b>8.039.331</b>
<b>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</b>			
Aktuarski dobici		-	302
Aktuarski gubici		(82.210)	(41.290)
Pozitivni efekti promene vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat		1.720	40.218
<b>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</b>			
Pozitivni efekti promene vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat		146.946	233.539
Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda		(9.973)	(34.870)
<b>Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda</b>		<b>56.483</b>	<b>197.899</b>
<b>UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA</b>		<b>7.979.344</b>	<b>8.237.230</b>
Ukupan pozitivan rezultat perioda koji pripada matičnom entitetu		<b>7.885.882</b>	<b>8.213.136</b>
Ukupan pozitivan rezultat perioda koji pripada vlasnicima bez prava kontrole		<b>93.462</b>	<b>24.094</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine

  
 Miloš Zečević  
 Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga

  
 Suzan Tanriyar  
 Članica Izvršnog odbora

  
 Jasna Terzić  
 Predsednica Izvršnog odbora


**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

(u hiljadama RSD)

**AKTIVA**

	<b>Napomena</b>	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	16	63.155.209	67.959.737
Potraživanja po osnovu derivata	17	404.112	692.039
Hartije od vrednosti	18	65.569.990	66.516.816
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	19	20.243.486	31.067.086
Kredit i potraživanja od komitenata	20	307.189.151	258.431.608
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate		118	118
Nematerijalna imovina	21	5.257.888	4.786.784
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	6.932.987	6.111.135
Investicione nekretnine	21	45.108	47.625
Tekuća poreska sredstva	15	744.111	350.799
Odložena poreska sredstva	15	245.151	255.420
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	22	70.029	70.029
Ostala sredstva	23	2.499.653	2.038.441
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>472.356.993</b>	<b>438.327.637</b>

**PASIVA**
**OBAVEZE**

Obaveze po osnovu derivata	24	320.222	644.365
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	25	103.961.219	76.571.205
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	26	286.473.283	287.690.328
Subordinirane obaveze	27	8.850.822	8.839.599
Rezervisanja	28	1.458.615	1.463.817
Tekuće poreske obaveze	15	725.477	823.742
Odložene poreske obaveze	15	17.924	64.342
Ostale obaveze	29	5.433.095	5.093.244
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>407.240.657</b>	<b>381.190.642</b>

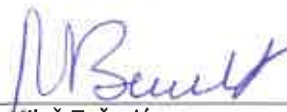
**Kapital**


Aksijski kapital	30	21.325.154	21.325.154
Dobitak	30	8.367.879	8.481.743
Rezerve	30	35.118.787	27.119.044
Učešće bez prava kontrole	30	304.516	211.054
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>65.116.336</b>	<b>57.136.995</b>

**UKUPNO PASIVA**
**472.356.993**      **438.327.637**

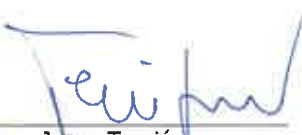
Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine

  
 Miloš Zečević  
 Direktor Sektora računovodstva i  
 kontrolinga

  
 Suzan Tanriyar  
 Članica Izvršnog  
 Odbora



  
 Jasna Terzić  
 Predsednica Izvršnog  
 odbora

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Ostale rezerve	Revalorizacione rezerve	Akumulirani dobitak	Ukupno	Manjinski interes	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>15.772.500</b>	<b>5.552.654</b>	<b>21.721.691</b>	<b>(347.545)</b>	<b>6.013.505</b>	<b>48.712.805</b>	<b>186.959</b>	<b>48.899.764</b>
Ukupan ostali rezultat perioda	-	-	-	197.824	-	197.824	76	197.900
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	8.015.312	8.015.312	24.019	8.039.331
Prenos iz dobiti na rezerve	-	-	5.547.074	-	(5.547.074)	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>15.772.500</b>	<b>5.552.654</b>	<b>27.268.765</b>	<b>(149.721)</b>	<b>8.481.743</b>	<b>56.925.941</b>	<b>211.054</b>	<b>57.136.995</b>
	Akcijski kapital	Emisiona premija	Ostale rezerve	Revalorizacione rezerve	Akumulirani dobitak	Ukupno	Manjinski interes	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2025. godine</b>	<b>15.772.500</b>	<b>5.552.654</b>	<b>27.268.765</b>	<b>(149.721)</b>	<b>8.481.743</b>	<b>56.925.941</b>	<b>211.054</b>	<b>57.136.995</b>
Ukupan ostali rezultat perioda	-	-	-	56.487	-	56.487	(7)	56.480
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	7.829.392	7.829.392	93.469	7.992.861
Prenos iz dobiti na rezerve	-	-	7.943.256	-	(7.943.256)	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b>	<b>15.772.500</b>	<b>5.552.654</b>	<b>35.212.021</b>	<b>(93.234)</b>	<b>8.367.879</b>	<b>64.810.820</b>	<b>304.516</b>	<b>65.116.336</b>

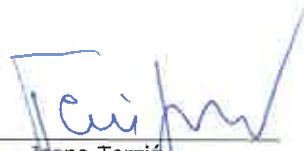
Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine

  
Miloš Zečević  
Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga

  
Suzan Tanriyar  
Članica Izvršnog odbora



  
Jasna Terzić  
Predsednica Izvršnog odbora

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

	(u hiljadama RSD)	
	2025.	2024.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>51.739.261</b>	<b>47.212.512</b>
Prilivi od kamata	25.051.600	26.252.230
Prilivi od naknada	7.247.780	6.712.961
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	19.358.391	14.160.149
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	81.490	87.172
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(48.341.372)</b>	<b>(38.142.870)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(8.464.741)	(8.851.235)
Odlivi po osnovu naknada	(1.913.526)	(2.031.061)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(4.016.829)	(3.908.467)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(683.575)	(674.701)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(33.262.701)	(22.677.406)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza</b>	<b>3.397.889</b>	<b>9.069.642</b>
<b>Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza</b>	<b>20.406.687</b>	<b>25.938.080</b>
Smanjenje potraživanja po osnovu HOV i ostalih finansijskih sredstava koje nisu namenjena investiranju	1.063.566	-
Povećanje depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	19.343.121	25.938.080
<b>Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza</b>	<b>(29.448.230)</b>	<b>(23.621.768)</b>
Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(29.448.230)	(16.083.034)
Povećanje potraživanja po osnovu HOV i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjene investiranju	-	(7.538.734)
<b>Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	-	<b>11.385.954</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	5.643.654	-
Plaćeni porez na dobit	(1.394.005)	(753.005)
<b>Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	-	<b>10.632.949</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>7.037.659</b>	-
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>16.239.920</b>	<b>5.762.532</b>
Prilivi od ulaganja u investicione hartije od vrednosti	1.803	40.769
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	16.238.117	5.721.763
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(20.140.584)</b>	<b>(9.639.995)</b>
Odlivi za kupovinu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	(4.316.276)	(4.039.995)
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	15.824.308	(5.600.000)
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(3.900.664)</b>	<b>(3.877.463)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>35.856.960</b>	<b>44.333.136</b>
Prilivi po osnovu uzetih kredita	35.531.307	44.333.136
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	325.653	-
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(22.656.735)</b>	<b>(41.766.942)</b>
Odlivi po osnovu subordiniranih obaveza	(530.543)	(19.524)
Odlivi po osnovu uzetih kredita	(22.124.883)	(41.540.496)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	1.309	(206.922)
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>13.200.225</b>	<b>2.566.194</b>
<b>SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>124.242.828</b>	<b>123.246.260</b>
<b>SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>(121.980.926)</b>	<b>(113.924.580)</b>
<b>NETO POVEĆANJE GOTOVINE</b>	<b>2.261.902</b>	<b>9.321.680</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE</b>	<b>43.064.101</b>	<b>33.743.962</b>
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE</b>	<b>2.954.592</b>	<b>2.645.823</b>
<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE</b>	<b>(3.035.918)</b>	<b>(2.647.364)</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>45.244.677</b>	<b>43.064.101</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine

Miloš Zečević

Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga

Suzan Tanjarić  
Članica Izvršnog Odbora



Jasna Terzić  
Predsednica Izvršnog Odbora

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI**

Erste Bank a.d. Novi Sad je najstarija finansijska institucija u zemlji, osnovana 1864. godine kao prva štedionica (Novosadska štedionica). Tokom 2005. godine Novosadska banka je postala član Erste Grupe, koja je osnovana 1819. godine kao prva štedionica u Austriji.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 101499/2005 od 21. decembra 2005. godine registrovana je promena naziva Novosadske banke a.d. Novi Sad u Erste Bank a.d. Novi Sad.

Akcionari Banke su Erste Group Banka AG Beč u daljem tekstu Erste Group sa 74% učešća i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu Banke. U cilju pojednostavljenja strukture Erste Group Bank AG izvršen je prenos vlasništva nad akcijama koje ima EGB CEPS kod banaka u Evropi na Erste Group. Na taj način je Erste Group postala direktni akcionar Banke sa 74% učešća u akcijskom kapitalu. Odluka Skupštine Banke za izmenu osnivačkih akata doneta je 30. juna 2015. godine, a izmene u APR izvršene 22. juna 2015. godine.

Dana 15. januara 2014. godine na osnovu ugovora o kupovini i prenosu udela koji je zaključen sa Steiermarkische Bank und Sparkassen AG i Erste Group Immorent International Holding GMBH, Banka je stekla 75% udela u osnovnom kapitalu društva S-Erste leasing d.o.o. Srbija, a 25% je u vlasništvu Steiermarkische Bank und Sparkassen AG. Osim toga, 2014. godine Banka je stekla i 19% udela u osnovnom kapitalu društva S Rent d.o.o. Srbija.

Ovom transakcijom obe kompanije i dalje ostaju članice Erste Grupe.

Priloženi finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Banka je matično pravno lice Grupe i kao takva je u obavezi da u skladu sa zahtevom Zakona o bankama pripremi konsolidovane finansijske izveštaje na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine. Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju i finansijske izveštaje društva Erste Leasing d.o.o. koji je 75% u vlasništvu Banke

Banka je registrovana u Republici Srbiji i u skladu sa Zakonom o bankama i Statutom ovlašćena je za obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslova sa hartijama od vrednosti, brokersko dilerskih poslova poslova sa finansijskim derivatima, garancijskih poslova, poslova kupovine, prodaje i naplate potraživanja (faktoring i forfeiting poslova) kao i za poslove zastupanja u osiguranju. U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima likvidnog, stabilnog i sigurnog poslovanja.

Sedište Banke se nalazi u Novom Sadu, Bulevar Oslobođenja broj 5. Banka u svom sastavu ima 3 centrale, 66 filijala, 21 ekspoziture i 2 šaltera.

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine imala 1.319 zaposlenih (31. decembra 2024. godine: 1.310 zaposlenih).

Matični broj Banke je 08063818, a poreski identifikacioni broj je 101626723.

SWIFT: GIBARS22

Internet stranica: [www.erstebank.rs](http://www.erstebank.rs)

Erste Leasing doo Beograd je osnovan juna 2003. godine. Društvo je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću i registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 18. juna 2003. godine, dok je kod Agencije za privredne registre registrovano rešenjem br. BD 33349/2005 od 7. juna 2005. godine.

Po stupanju na snagu Zakona o finansijskom lizingu, Društvo dobija dozvolu za obavljanje poslova finansijskog lizinga po Rešenju Narodne banke Srbije br. 622 od 25. januara 2006. godine.

Osnovni kapital Društva na dan 31. decembar. 2013. godine sastojao se od udela osnivača Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija (50,0%) i Immorent International Holding GmbH, Beč, Austrija (50,0%).

U 2014. godini je došlo do promene u vlasničkoj strukturi osnovnog kapitala S-Leasinga te je Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad, Srbija postala većinski vlasnik društva sa udelom od 75,0%, dok je Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija smanjila svoj udeo na 25,0%.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga finansijskog lizinga pokretnih stvari fizičkim i pravnim licima na teritoriji Republike Srbije.

Sedište Društva je u Beogradu u Ulici Milutina Milankovića 3a.

Društvo je na dan 31. decembra 2025. godine imalo 46 zaposlenih (31. decembra 2024. godine: 46 zaposlenih)

Matični broj društva je 17488104, a poreski identifikacioni broj je 102941384.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja**

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe (u daljem tekstu "finansijski izveštaji") na dan 31. decembra 2025. godine sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI ") i propisima Narodne Banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formi propisanoj Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije" broj 93/2020 i 56/2025).

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama, koje su date u daljem tekstu.

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

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Grupa nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

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

**A) Novi i izmenjeni i dopunjeni standardi i tumačenja**

Sledeći izmenjeni standardi stupili su na snagu od 1. januara 2025. godine, ali nisu imali materijalnog uticaja na Banku:

- **Izmene MRS 21 – Nedostatak zamenljivosti (objavljene 15. avgusta 2023. godine i primenjuju se za godišnje izveštajne periode koji počinju 1. januara 2025. godine ili kasnije).** U avgustu 2023. godine, IASB je izdao izmene MRS 21 kako bi pomogao entitetima da procene zamenljivost između dve valute i utvrde kurs na dan merenja kada dođe do nedostatka zamenljivosti. Entitet je pogođen ovim izmenama kada ima transakciju ili poslovanje u stranoj valuti koja se ne može zameniti u drugu valutu na dan merenja za određenu svrhu. Izmene MRS 21 ne pružaju detaljne zahteve o tome kako proceniti spot kurs, već postavljaju okvir prema kojem entitet može odrediti spot kurs na dan merenja. Primena novih zahteva ne dozvoljava ponovno iskazivanje uporednih informacija. Potrebno je prevesti relevantne iznose po procenjenim spot kursovima na datum početne primene, uz prilagođavanje zadržane dobiti ili rezerve za kumulativne kursne razlike. Ne očekuje se da će efekti ovih izmena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

**B) Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni**

Određeni novi standardi i tumačenja bili su objavljeni i koji su u primeni za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, i koje Banka nije ranije usvojila:

- **Izmene u klasifikaciji i merenju finansijskih instrumenata – Izmene MSFI 9 i MSFI 7 (izdate 30. maja 2024. godine i primenjuju se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2026. godine ili kasnije).** Dana 30. maja 2024. godine, IASB je izdao izmene MSFI 9 i MSFI 7 kako bi:
  - (a) pojasnio datum priznavanja i prestanka priznavanja nekih finansijskih sredstava i obaveza, sa novim izuzetkom za neke finansijske obaveze koje se namiruju putem sistema elektronskog prenosa novca;
  - (b) pojasnio i dodao dodatne smernice za procenu da li finansijsko sredstvo ispunjava kriterijum „samo plaćanja glavnice i kamata“ (SPPI);
  - (c) dodao nova objavljivanja za određene instrumente sa ugovornim uslovima koji mogu promeniti novčane tokove (kao što su neki instrumenti sa karakteristikama vezanim za postizanje ciljeva u vezi sa životnom sredinom, društvom i upravljanjem (ESG));
  - (d) ažurirao objavljivanja za akcijske instrumente koji su označeni da se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni dobitak (FVOCI).Ne očekuje se da će efekti ovih izmena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.
- **Godišnje izmene MSFI računovodstvenih standarda (izdate u julu 2024. godine i primenljive od 1. januara 2026. godine).** Pojašnjenja MSFI 1 tako da se zaštita od rizika (hedžing) mora obustaviti prilikom prelaska na MSFI računovodstvene standarde ako ne ispunjava „kvalifikacione kriterijume“, a ne „uslove“ za hedžing računovodstvo, kako bi se otklonila potencijalna zabuna nastala zbog nedoslednosti između formulacije u MSFI 1 i zahteva za računovodstvo hedžinga u okviru MSFI 9. MSFI 7 zahteva objavljivanje dobitka ili gubitka po osnovu ukidanja priznavanja finansijske imovine u kojoj subjekt ima kontinuirano učešće, uključujući i to da li su merenja fer vrednosti uključivala „značajne neopažljive inpute“. Ovaj novi izraz zamenio je raniju referencu na „značajne inpute koji nisu zasnovani na posmatranim tržišnim podacima“.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja (nastavak)**

Izmena usklađuje formulaciju sa MSFI 13. Pored toga, pojedini primeri iz uputstva za primenu MSFI 7 su dodatno pojašnjeni i dodat je tekst kojim se naglašava da primeri ne ilustruju nužno sve zahteve iz referenciranih paragrafa MSFI 7.

MSFI 16 je izmenjen kako bi se pojasnilo da, kada je zakupac utvrdio da je obaveza po osnovu zakupa ugašena u skladu sa MSFI 9, zakupac je dužan da primeni smernice iz MSFI 9 kako bi priznao svaki nastali dobitak ili gubitak u bilansu uspeha. Ovo pojašnjenje se primenjuje na obaveze po osnovu zakupa koje su ugašene na ili nakon početka izveštajnog perioda u kojem subjekt prvi put primenjuje tu izmenu. Radi otklanjanja nedoslednosti između MSFI 9 i MSFI 15, sada je propisano da se potraživanja po osnovu trgovine početno priznaju u „iznosu utvrđenom primenom MSFI 15“, umesto u „njihovoj ceni transakcije (kako je definisana u MSFI 15)“. MSFI 10 je izmenjen tako da se koristi manje kategoričan (manje konačan) jezik kada je subjekt „de facto agent“ i da se pojasni da je odnos opisan u stavu B74 MSFI 10 samo jedan primer okolnosti u kojoj je potrebno primeniti profesionalnu procenu kako bi se utvrdilo da li neka strana deluje kao de facto agent.

MRS 7 je ispravljen brisanjem referenci na „metod troška“, koji je uklonjen iz MSFI računovodstvenih standarda u maju 2008. godine, kada je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao izmenu „Trošak ulaganja u zavisno društvo, zajednički kontrolisani entitet ili pridruženo društvo“.

Ne očekuje se da će efekti ovih izmena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- **Ugovori koji se odnose na prirodno zavisnu električnu energiju. Izmene MSFI 9 i MSFI 7 (izdate 18. decembra 2024. godine i primenljive od 1. januara 2026. godine).** Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) usvojio je izmene kako bi pomogao kompanijama da bolje izveštavaju o finansijskim efektima ugovora za prirodno zavisnu električnu energiju, koji su često strukturirani kao ugovori o kupovini električne energije (PPA – power purchase agreements). Postojeći računovodstveni zahtevi možda ne odražavaju na adekvatan način kako ovi ugovori utiču na učinak (performanse) kompanije.

Kako bi kompanije mogle bolje da odraze ove ugovore u finansijskim izveštajima, IASB je doneo ciljne izmene MSFI 9 – Finansijski instrumenti i MSFI 7 – Finansijski instrumenti: obelodanjivanja. Izmene obuhvataju:

(a) pojašnjenje primene zahteva za „vlastitu potrošnju“ (own use);

(b) relaksiranje određenih zahteva za hedžing računovodstvo, ako se ovi ugovori koriste kao instrumenti zaštite i

(c) uvođenje novih zahteva za obelodanjivanje, kako bi se investitorima omogućilo da razumeju efekat ovih ugovora na finansijski učinak i tokove gotovine.

Ne očekuje se da će efekti ovih izmena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- **MSFI 18 Presentovanje i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima (objavljen 9. aprila 2024. godine i primenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije).** U aprilu 2024. godine, IASB je izdao MSFI 18, novi standard za prezentaciju i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima, sa fokusom na izmene u bilansu uspeha. Ključni novi koncepti uvedeni u MSFI 18 odnose se na:
  - strukturu bilansa uspeha
  - obavezna obelodanjivanja u finansijskim izveštajima za određene mere performansi dobiti ili gubitka koje se izveštavaju van finansijskih izveštaja entiteta (odnosno, mere performansi definisane od strane menadžmenta);
  - unapređene principe za agregaciju i desegregaciju koji se primenjuju na osnovne finansijske izveštaje i
  - napomene uopšte.

MSFI 18 će zameniti MRS 1; mnogi drugi postojeći principi u MRS 1 biće zadržani, uz ograničene promene. MSFI 18 neće uticati na priznavanje ili merenje stavki u finansijskim izveštajima, ali bi mogao promeniti ono što entitet izveštava kao svoju „operativnu dobit ili gubitak“. MSFI 18 će se primenjivati za izveštajne periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije, a primenjivaće se i na komparativne informacije.

Grupa će primenjivati MSFI 18 od 1. januara 2027. godine, uz retroaktivnu primenu, uključujući i ponovni prikaz uporednih informacija. Iako MSFI 18 ne utiče na priznavanje niti na vrednovanje stavki u finansijskim izveštajima, on će uticati na prezentaciju i prateća obelodanjivanja, posebno na klasifikaciju prihoda i rashoda i način prezentovanja pokazatelja performansi. Grupa trenutno procenjuje uticaj novih zahteva na svoje finansijsko izveštavanje, sisteme i procese. Ova procena obuhvata revidirane kategorije bilansa uspeha, identifikaciju i usklađivanje pokazatelja performansi definisanih od strane menadžmenta, kao i neophodna ažuriranja interne mapiranja i struktura izveštavanja. Dodatne informacije biće obezbeđene u narednim periodima izveštavanja, kako evaluacija bude napredovala.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja (nastavak)**

- **MSFI 19 – Zavisna društva bez javne odgovornosti: obelodanjivanja (izdat 9. maja 2024. godine i primenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije).** Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (IASB) izdao je novi računovodstveni standard za zavisna društva. MSFI 19 omogućava relevantnim zavisnim društvima da koriste MSFI računovodstvene standarde sa smanjenim obelodanjivanjima. Primena MSFI 19 smanjiće troškove pripreme finansijskih izveštaja zavisnih društava, uz održavanje korisnosti informacija za korisnike njihovih finansijskih izveštaja. Zavisna društva koja koriste MSFI računovodstvene standarde za svoje finansijske izveštaje često pružaju obelodanjivanja koja mogu biti nesrazmerna potrebama njihovih korisnika. MSFI 19 će rešiti ove izazove omogućavajući:
  - zavisnim društvima da vode samo jedan set računovodstvenih evidencija – kako bi zadovoljile potrebe i matične kompanije i korisnika njihovih finansijskih izveštaja;
  - smanjenje zahteva za obelodanjivanjima – MSFI 19 omogućava smanjena obelodanjivanja koja su bolje prilagođena potrebama korisnika finansijskih izveštaja.Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.
- **Izmene MRS 21 Efekti promena kursa stranih valuta: prevođenje na hiperinflacionu prezentacionu valutu (izdate 13. novembra 2025. godine i primenljive od 1. januara 2027. godine).** Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) usvojio je izmene kojima se pojašnjava kako kompanije treba da prevode finansijske izveštaje iz valute koja nije hiperinflaciona u hiperinflacionu valutu. Ove usko usmerene (narrow scope) izmene imaju za cilj da na ekonomičan način poboljšaju korisnost dobijenih informacija. Razvijene su kao odgovor na komentare učesnika na tržištu i očekuje se da će smanjiti raznolikost u praksi i obezbediti jasniju osnovu za izveštavanje u hiperinflacionoj valuti.

Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

Objavljene izmene standarda sa odloženim datumom primene

- **MSFI 14 – Regulatorna vremenska razgraničenja (izdat 30. januara 2014. godine i primenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2016. godine ili kasnije).** MSFI 14 omogućava entitetima da nastave da priznaju iznose povezane sa regulacijom tarifa u skladu sa zahtevima njihovih ranije opšteprihvaćenih računovodstvenih principa kada usvajaju MSFI. Međutim, da bi se poboljšala uporedivost sa entitetima koji već primenjuju MSFI i koji ne priznaju takve iznose, standard zahteva da se efekat regulacije tarifa mora prikazati odvojeno od drugih stavki. Entitet koji već priprema MSFI finansijske izveštaje nije kvalifikovan za primenu standarda. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.
- **Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva - Izmene u MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja (objavljene 11. septembra 2014. i na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon datuma koji će biti određen od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde).** 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. Ne očekuje se da će efekti ovih izmena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.2. Osnove za konsolidaciju**

Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju finansijske izveštaje Banke i društva nad kojim Banka ima kontrolu. Kontrola postoji ako Banka ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama društva tako da ostvari koristi od njegovih aktivnosti. Kontrola je uspostavljena kada je Banka izložena, ili ima prava na varijabilnim prinosima po osnovu učešća u entitetu u koji je investirala i ima sposobnost da utiče na te prinose po osnovu moći koju ima nad entitetom u koji je investirala.

Rezultat zavisnog društva koje je stečeno u toku godine uključuje se u konsolidovani bilans uspeha od efektivnog datuma sticanja. Finansijski izveštaji zavisnog društva po potrebi se usklađuju na način da se njihove računovodstvene politike usaglasе s onima koje koristi Banka kao matična kompanija u okviru Grupe. Sve transakcije, sva stanja, svi prihodi i rashodi unutar Grupe eliminišu se konsolidacijom. Manjinski interes predstavlja udeo u dobitku ili gubitku te kapitalu zavisnog društva kojem Banka nije direktni ni indirektni vlasnik. Manjinski interes prikazan je posebno u bilansu uspeha Grupe te unutar kapitala u bilansu stanja Grupe, odvojeno od kapitala Banke.

**2.3. Poslovna saradnja**

Banka na dan 31. decembra 2025. godine poseduje 75% vlasništva Erste Lizinga. Na dan sticanja učešća, ukupna aktiva Erste Lizinga iznosila je 3.092.233 hiljade dinara, ukupan akcijski kapital iznosio je 60.455 hiljada dinara dok je dobitak iznosio 113.284 hiljada dinara. Na dan 31. decembra 2025. godine ukupna aktiva Erste Lizinga iznosi RSD 32.331.447 hiljada, ukupan akcijski kapital iznosio je 67.500 hiljada dinara dok dobitak iznosi RSD 373.877 hiljada.

Poslovno spajanje koje uključuje entitete ili poslovanje pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija u kojoj su navedeni entiteti pod zajedničkom kontrolom od strane istog entiteta, pre ili nakon poslovnog spajanja, i ta kontrola nije prenosiva. Kako se MSFI 3 ne primenjuje na poslovna spajanja društava pod zajedničkom kontrolom, Grupa je, u skladu s MRS-om 8, usvojila računovodstvenu politiku u kojoj se takve transakcije evidentiraju po metodi udruživanja interesa.

Primena metode je sledeća:

- Imovina i obaveze entiteta koji se spajaju prikazuje se po knjigovodstvenoj vrednosti kako je prikazano u prethodnim izveštajima krajnjeg matičnog društva Grupe;
- Nema nove procene fer vrednosti ili priznavanja nove imovine ili obaveza. Jedina usklađivanja se sprovode radi usklađivanja računovodstvenih politika;
- Nije priznat goodwill kao rezultat spajanja;
- Razlika između plaćenog iznosa/prenosa i „stečenog“ kapitala prikazana je u kapitalu;
- Bilans uspeha reflektuje rezultat svih društava za celu poslovnu godinu, ukoliko je spajanje nastalo početkom godine te nije materijalno značajno odstupanje;
- Uredni podaci se ne prepravljaju.

**2.4. Prihodi 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 Grupe i komitenta. Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva / obaveze.

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti, finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat kao i finansijsku imovinu kojom se trguje i koja se vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na:

- Bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva (amortizovana vrednost pre umanjenja za očekivane kreditne gubitke);
- Amortizovanu vrednost finansijske obaveze.

U slučaju POCI kredita (kupljena ili plasirana kreditno obezvređena sredstva) obračunava se efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik, korišćenjem procenjenih budućih novčanih tokova koji uključuju očekivane kreditne gubitke.

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) Grupa procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove koji se odnose na taj finansijski instrument, ali ne i buduće kreditne gubitke.

Neamortizovano stanje unapred naplaćene naknade i drugih transakcionih troškova koji ulaze u efektivnu kamatnu stopu, kao i neamortizovano stanje korekcije plasmana zbog modifikacije, u slučaju prestanka priznavanja finansijskog sredstva se prezentuje u okviru prihoda od kamata na dan prestanka priznavanja.

**Unwinding** kao prihod od kamate na obezvređene kredite i plasmane klijenata izračunava se primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost (neto vrednost) kredita i plasmana.

**2.5. Prihodi 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.

**Prihode od naknada i provizija** koje Grupa ostvaruje proizilaze iz širokog spektra usluga koje Grupa pruža svojim klijentima. Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije.

**/i/ Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda**

Naknade za pružanje usluga u određenom vremenskom periodu obračunavaju se i razgraničavaju tokom perioda pružanja usluga. Ove naknade uključuju naknade za pozajmice koje nisu sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta, naknade i provizije po osnovu održavanja računa i druge naknade i provizije po osnovu usluga za domaći i međunarodni platni promet, naknade za garancije, kastodi i druge naknade za upravljanje, kao i naknade za posredovanje u osiguranju. Naknade za odobrenje kredita za one kredite koji će verovatno biti povučeni i ostale naknade koje se odnose na kredite su odložene (zajedno sa svim dodatnim troškovima) i priznaju se kao izmena efektivne kamatne stope kredita.

**/ii/ Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla**

Naknade ili komponente naknada koje su povezane sa izvršenjem određenog posla se priznaju pošto se ispune odgovarajući kriterijumi. Prihod od naknade ostvaren od pružanja usluga trećim stranama, kao što je organizovanje sticanja akcija ili drugih hartija od vrednosti, ili kupovina/ prodaja preduzeća, priznaje se po završetku predmetne transakcije.

**Rashodi od naknada i provizija** čine rashodi od naknada po osnovu transakcija domaćeg i inostranog platnog prometa, troškovi poslovanja s karticama i slične naknade (Napomena 5).

**2.6. Preračunavanje stranih valuta**

Stavke uključene u konsolidovane finansijske izveštaje Grupe odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Konsolidovani finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD).

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

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

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 i efekata ugovorene valutne klauzule.

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

**2.7. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrument je svaki ugovor koji dovodi do povećanja finansijskih sredstava jedne ugovorne strane odnosno finansijskih obaveza ili vlasničkih instrumenata druge ugovorne strane. U skladu sa MSFI 9, sva finansijska sredstva i obaveze, koji takođe uključuju derivativne finansijske instrumente, treba da se priznaju u bilansu stanja i mere u skladu sa njihovim dodeljenim kategorijama.

**2.7.1. Metode merenja finansijskih instrumenata****a) Amortizovana vrednost i efektivna kamatna stopa**

**Amortizovana vrednost** je iznos po kom se meri finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po početnom priznavanju minus otplate glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija koristeći metod efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospeća. Za finansijska sredstva iznos se usklađuje za ispravku vrednosti.

**Efektivna kamatna stopa** je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća novčana plaćanja ili primanja tokom očekivanog trajanja finansijskog instrumenta ili, ukoliko je odgovarajuće, kraći period u odnosu na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili neto knjigovodstvenu vrednost finansijske obaveze.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7.1. Metode merenja finansijskih instrumenata**

Kada se izračunava efektivna kamatna stopa, Grupa procenjuje novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta (na primer, prevremena otplata, kupovne i slične opcije), ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Obračun uključuje sve naknade i poene koji su plaćeni ili primljeni između ugovornih strana a koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve ostale premije i diskonte.

Za kupljena ili plasirana finansijska sredstva umanjena za kreditne gubitke („POCI“) koristi se kreditno prilagođena EIR - efektivna kamatna stopa usklađena za kreditne rizike. To je stopa koja tačno diskontuje procenjene buduće novčane tokove koji uzimaju u obzir očekivane kreditne gubitke po amortizovanoj vrednosti finansijskog sredstva.

Efektivna kamatna stopa se koristi i za priznavanje prihoda od kamata i rashoda od kamata.

Prihodi od kamata se računaju na sledeći način:

- Primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva (Nivo 1 i Nivo 2);
- Primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost finansijskog sredstva u narednim periodima izveštaja sve dok je sredstvo umanjeno za kreditne gubitke (Nivo 3);
- Primenom kreditno prilagođene efektivne kamatne stope na kupljena ili plasirana finansijska sredstva umanjena za kreditne gubitke (POCI).

Rashodi kamata se računaju primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost finansijske obaveze.

**b) Fer vrednost**

Fer vrednost se definiše kao cena koja bi se primila za prodaju sredstva ili platila za prenos obaveze u uobičajenoj transakciji između učesnika na tržištu na datum merenja. Ova definicija fer vrednosti se primenjuje takođe i na merenje fer vrednosti nefinansijske imovine i obaveza. Detaljnije obelodanjivanje o modelima vrednovanja i hijerarhiji instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti nalaze se u Napomeni 33.10 Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza.

**2.7.2. Početno priznavanje i vrednovanje****a) Početno priznavanje**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Grupe, od momenta kada se Grupa ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja (izmirenja), što je datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

**b) Početno vrednovanje**

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. Po početnom priznavanju fer vrednost je u mnogim slučajevima jednaka ceni transakcije tj. ceni plaćenju za sticanje ili preuzimanje finansijskih sredstva ili primljenoj za preuzimanje finansijskih obaveza.

**Dobici na prvi dan**

Kada se cena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Grupa odmah priznaje razliku između cene transakcije i fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha. U slučaju da je razlika u ceni transakcije i fer vrednosti utvrđene na bazi netržišnih parametara, dobitak/gubitak na prvi dan se razgraničava na period trajanja finansijskog instrumenta.

**2.7.3. Klasifikacija i naknadno vrednovanje**

Rukovodstvo Grupe vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od:

- a) Poslovnog modela za upravljanja tim finansijskim sredstvima - procenjuje se da li je finansijsko sredstvo deo portfolija kojim se upravlja tako da se prikupljaju ugovoreni novčani tokovi ili se finansijska sredstva prodaju, ili neki drugi model;
- b) Karakteristika ugovorenih novčanih tokova-procena se fokusira na proveru da li ugovorni uslovi finansijskog sredstva povećavaju, na specifične datume, novčani tok koji predstavlja samo plaćanje glavnice i kamate.

Grupa je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije:

- finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti;
- finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- finansijska sredstva koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7.3. Klasifikacija i naknadno vrednovanje (nastavak)****2.7.3.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti**

Finansijska sredstva se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ukoliko je opredeljen poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i ukoliko su ti novčani tokovi SPPI.

Na dan bilansiranja, ova sredstva se vrednuju po bruto knjigovodstvenoj vrednosti umanjenoj za kreditne gubitke.

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti su prezentovana u okviru pozicije „Kredit i potraživanja“, „Hartije od vrednosti“ i „Gotovina i sredstva kod centralne banke“. Gotovinska stanja podrazumevaju samo potraživanja (depozite) od centralne banke i kreditnih institucija koji se otplaćuju na zahtev. Koji se isplaćuju na zahtev znači da se mogu povući u bilo koje vreme ili u roku od samo jednog radnog dana ili 24 časa. Obavezna rezerva se takođe prikazuje u ovoj poziciji.

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti su najveća kategorija merenja, jer se celokupan portfolio kredita Grupe vrednuje po amortizovanoj vrednosti. Deo hartija od vrednosti čine dužničke hartije koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Preostale dužničke hartije od vrednosti vrednuju se po fer vrednosti ili kroz bilans uspeha ili kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

Kamatni prihod na ova sredstva se obračunava putem metode efektivne kamate i prezentovan je u okviru pozicije „Neto prihod po osnovu kamate“ u bilansu uspeha Grupe. Gubici po osnovu obezvređenja se prezentuju u okviru pozicije „Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstva koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha“. U slučaju prestanka priznavanja takve imovine, rezultat se prikazuje na poziciji „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrednosti“.

**2.7.3.2 Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat**

Finansijska sredstva se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat ukoliko su karakteristike ugovorenog novčanog toka SPPI i ukoliko se sredstva drže u okviru poslovnog modela čiji cilj je ostvaruje i putem prikupljanja ugovorenog novčanog toka i prodaje.

U bilansu stanja, ovakva sredstva su prezentovana u okviru pozicije „Hartije od vrednosti“.

Deo dužničkih hartija od vrednosti koji zadovoljava gore navedene kriterijume se vrednuje po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat. Kamatni prihod na takve hartije se izračunava primenom metode efektivne kamate i uključuje se u poziciju „Neto prihod po osnovu kamate“ u bilansu uspeha banke. Dobici i gubici po osnovu umanjenja za kreditne gubitke se prezentuju takođe u bilansu uspeha na poziciji „Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstva koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha“. Kao rezultat, efekat vrednovanja priznat u bilansu uspeha banke je isti kao i za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Razlika između fer vrednosti po kojoj se ove hartije vrednuju u bilansu stanja i njihove amortizovane vrednosti se priznaje kroz ostali sveobuhvatni rezultat u okviru pozicije „Pozitivni/negativni efekti promene dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat“. Kada hartija prestane da se priznaje, iznos prethodno akumuliran u ostalom sveobuhvatnom rezultatu se reklasifikuje u bilans uspeha i prikazuje na poziciji „Neto dobitak/gubitak od prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti“.

Grupa je izabrala opciju da određene vlasničke instrumente koji se ne drže za trgovanje, vrednuje po fer vrednosti kroz ostali rezultat i ova opcija se primenjuje na strateški značajne investicije Grupe. Rezultat fer vrednovanja se prikazuje na poziciji „Pozitivni/negativni efekti promene vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat“. Iznos priznat u ostalom sveobuhvatnom rezultatu nikad se ne reklasifikuje na Bilans uspeha.

Ostale vlasničke instrumente kapitala Grupa vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**2.7.3.3. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

Kategoriju merenja fer vrednosti kroz Bilans uspeha imaju finansijska sredstva koja ili nisu prošla SPPI test ili imaju neki drugi poslovni model. Ova finansijska sredstva se generalno prodaju pre njihovog dospeća i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti te se dobit ostvaruje njenom realizacijom putem prodaje. U poslovanju Grupe to je poslovni model po kojem se finansijska sredstva drže radi trgovanja.

Grupa u ovom portfoliju ima dužničke hartije od vrednosti koje se drže radi trgovanja, kao i derivate.

Za dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dobici i gubici od usklađivanja sa tržišnom vrednošću, odnosno efekti promene fer vrednosti pri naknadnom vrednovanju, se priznaju kroz Bilans uspeha u okviru pozicije „Neto dobitak/ gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata“ i ista nisu predmet obezvređenja. Prihodi od kamata po osnovu kupona finansijskih sredstava namenjenih trgovanju priznaju se po metodu efektivne kamatne stope i uključeni su u poziciju „Prihodi od kamate“ u bilansu uspeha.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7.3. Klasifikacija i naknadno vrednovanje (nastavak)****2.7.3.4 Reklasifikacija finansijskih sredstava**

Grupa reklasifikuje finansijsku imovinu samo kada menja svoj poslovni model. Ukoliko Banka promeni poslovni model za upravljanje finansijskim sredstvima primeniće reklasifikaciju unapred počev od datuma reklasifikacije. Grupa neće menjati već priznate dobitke, gubitke ili kamatu.

U toku 2025. godine Grupa nije vršila reklasifikaciju finansijskih sredstava.

**2.7.3.5 Vlasnički instrumenti (instrumenti kapitala)**

Instrumenti kapitala su instrumenti koji ispunjavaju definiciju kapitala iz perspektive izdavaoca, odnosno instrumenti koji ne sadrže ugovorenu obavezu plaćanja i koji predstavljaju udeo u neto imovini izdavaoca. Grupa instrumente kapitala vodi po fer vrednosti kroz ostali rezultat i po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Instrumenti kapitala po fer vrednosti kroz ostali rezultat se priznaju inicijalno po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se mogu direktno pripisati njihovom sticanju, osim ukoliko Grupa u određenim slučajevima proceni da nabavna vrednost predstavlja najbolju procenu fer vrednosti.

Efekti promene fer vrednosti instrumenata kapitala koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat prilikom naknadnog vrednovanja priznaju se u okviru ostalog rezultata i nikada se ne reklasifikuju u bilans uspeha, čak ni prilikom prestanka priznavanja. Za ove instrumenta ne priznaju se efekti obezvređenja kroz bilans uspeha, već se sve promene u fer vrednosti evidentiraju u okviru ostalog rezultata.

Efekti promene fer vrednosti instrumenata kapitala koji se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha evidentiraju se u okviru pozicije „*Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata*“.

**2.7.3.6 Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga**

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing ukoliko se njim suštinski prenose svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom. Finansijski lizing se klasifikuje u skladu sa MSFI 16.

Kod finansijskog lizinga, Društvo priznaje sredstva data u finansijski lizing u bilansu stanja i prezentuju ih kao potraživanje u iznosu jednakom neto investiranju u lizing.

Društvo prenosi skoro sve rizike i koristi svojstvene pravnom vlasništvu i tretira potraživanja po osnovu finansijskog lizinga kao isplatu glavnice i prihod od finansiranja da bi refundirao i ostvario korist od svoje investicije i usluga. Kod Društva se često javljaju inicijalni direktni troškovi, kao što su provizije, advokatske naknade i naknade za obradu zahteva, koji predstavljaju inkrementalne troškove koji se mogu pripisati pregovaranju i zaključivanju ugovora o lizingu.

U skladu sa principima za formiranje rezervisanja u skladu sa MSFI 9. Kada je potraživanje nenaplativo, ono se otpisuje preko računa ispravke vrednosti potraživanja. Takva potraživanja se otpisuju nakon što su sve neophodne procedure sprovedene i kada je iznos gubitka utvrđen.

Ovi troškovi ne obuhvataju indirektno troškove, kao što su opšti režijski troškovi koji nastaju u prodajnom ili marketing sektoru. Kod finansijskih lizinga, izuzev onih u koje su uključeni proizvođači i davaoci lizinga posrednici, inicijalni direktni troškovi se uključuju u inicijalno odmeravanje potraživanja po osnovu finansijskog lizinga i umanjuju iznos prihoda priznatih tokom trajanja lizinga. Kamatna stopa sadržana u lizingu se definiše na takav način da se inicijalni direktni troškovi automatski uključuju u potraživanja po osnovu finansijskog lizinga.

Priznavanje finansijskog prihoda se zasniva na modelu koji odražava konstantnu periodičnu stopu prinosa na neto investiranje davaoca lizinga u finansijski lizing.

Na svaki dan bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Način obračuna ispravki vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga vrši se u skladu sa načelima za formiranje rezervisanja po MSFI 9.

Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se preko računa ispravke vrednosti za umanjenje vrednosti potraživanja. Takva potraživanja se otpisuju nakon što se završe sve neophodne procedure i utvrdi iznos gubitka.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7.4. Obezvredjenje finansijskih instrumenata po MSFI 9**

Grupa priznaje gubitke od obezvređenja na dužničkim finansijskim instrumentima (kreditni i potraživanja i dužničke hartije od vrednosti) osim onih koji se vrednuju po FVPL, kao i za vanbilansne kreditne izloženosti koje nastaju po osnovu garancija i drugih obaveza.

Obezvređenje se zasniva na modelu očekivanih kreditnih gubitaka čije merenje odražava:

- Nepristrasan i verovatnoćom ponderisan iznos koji je određen na osnovu procene niza mogućih ishoda;
- Vremenske vrednosti novca;
- Sve razumne i potkrepljujuće informacije koje su raspoložive bez nepotrebnih troškova i napora na dan izveštavanja, o prošlim događajima, trenutnim uslovima i prognozi budućih ekonomskih okolnosti.

Očekivani kreditni gubitak/obezvređenje je sadašnja vrednost svih smanjenja očekivanog novčanog toka tokom očekivanog veka trajanja finansijskog sredstva. Smanjenje predstavlja razliku između novčanih tokova koji se duguju Banci u skladu sa ugovorom i novčanih tokova koje Grupa očekuje da će primiti. Pošto očekivani kreditni gubici uzimaju u obzir iznos i vreme plaćanja, kreditni gubitak nastaje čak i kada Grupa očekuje da će se platiti u potpunosti ali kasnije nego od dospeća po ugovoru.

Iznos gubitka od obezvređenja se priznaje kao ispravka vrednosti sredstva. U svrhu merenja iznosa očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) i priznavanja prihoda od kamate, Grupa pravi razliku između tri nivoa obezvređenja.

**1) Nivo obezvređenja 1.**

- a) Finansijska sredstva po početnom priznavanju (osim POCI imovine);
- b) Finansijska sredstva koja ispunjavaju uslove niskog kreditnog rizika;
- c) Finansijska sredstva bez značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja bez obzira na njihov kreditni kvalitet.

U Nivou 1. ispravke vrednosti usled kreditnih gubitaka izračunavaju se kao dvanaestomesečni ECL.

**2) Nivo obezvređenja 2.**

Sadrži finansijska sredstva sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, ali nisu umanjena usled kreditnih gubitaka, uključujući početno priznata sredstva opisana iznad.

U Nivou 2. ispravke vrednosti izračunavaju se kao ECL tokom veka trajanja.

**3) Nivo obezvređenja 3.**

Sadrži finansijska sredstva koja su obezvređena usled kreditnih gubitaka, odnosno u statusu neizvršenja obaveza na datum izveštaja.

U Nivou 3. ispravke vrednosti izračunavaju se kao ECL tokom veka trajanja.

POCI imovina – finansijska sredstva obezvređena prilikom inicijalnog priznavanja. POCI imovina nije predmet transfera između nivoa, odnosno nezavisno od promene kreditnog kvaliteta klijenta nakon inicijalnog priznavanja POCI imovine, vrši se obračun očekivanih kreditnih gubitaka tokom čitavog veka trajanja finansijskog sredstva. Takođe očekivani kreditni gubici tokom veka trajanja na datum početnog priznavanja POCI sredstva moraju se uzeti u obzir kod izračuna fer vrednosti sredstva (dok naknadne promene prvobitnog očekivanja dovode do priznavanja ispravki vrednosti usled kreditnih gubitaka samo ukoliko dovode do nižih očekivanja u poređenju sa datumom priznavanja POCI imovine, dok se ona koja dovode do boljih očekivanja u poređenju sa datumom početnog priznavanja priznaju kao povećanja bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva).

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7.5. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza**

**Finansijska sredstva** prestaju da se priznaju kada Grupa izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Kada je Grupa prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije prenela sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Grupa angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Grupe, 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.

U svom redovnom poslovanju u toku trajanja ugovora o kreditima, Banka može da ponovo pregovara o uslovima ugovora i modifikuje ih. Ovo može da uključuje komercijalne tržišno uslovljene pregovore sa klijentima ili komercijalne pregovore kojima se sprečava ili ublažavaju finansijske teškoće klijenta. Kako bi se očuvala ekonomska suština i utvrdili finansijski efekti takvih modifikacija, Grupa je definisala kriterijume po kojima procenjuje da li su izmenjeni uslovi ugovora suštinski i značajno drugačiji od originalnih. To su promena dužnika, promena valute, uvođenje nekih klauzula koje dovode do promene novčanik tokova tako da plasman nije više SPPI.

Određene izmene ugovora (kao što je reprogram) sa klijentima koji se suočavaju sa finansijskim poteškoćama se ne tretiraju kao značajne sa aspekta prestanka priznavanja jer za cilj imaju poboljšanje verovatnoće naplate ugovorenog novčanog toka od strane banke.

Sa druge strane takve izmene kod klijenata koji se ne suočavaju sa finansijskim poteškoćama, mogu da budu suštinski značajne i da dovedu do prestanka priznavanja. To su sledeći kriterijumi: promena otplatnog plana na način da je prosečna preostala ročnost plasmana izmenjena više od 100% i ne više od dve godine u poređenju sa originalnim ugovorom, promena vremena ili iznosa ugovorenog novčanog toka koja rezultira u promeni sadašnje vrednosti modifikovanog sredstva za više od 10% u odnosu na knjigovodstvenu vrednost plasmana, komercijalni pregovori inicirani zbog izmene tržišnih uslova koji su povoljniji za klijenta kao alternativa refinansiranju.

U slučaju značajnih modifikacija ugovornih uslova (kao što je prethodno navedeno), Grupa prestaje sa priznavanjem starog sredstva i priznaje novo, izmenjeno sredstvo. Ukoliko je dužnik u default-u ili značajna modifikacija dovodi do default-a novo sredstvo ima tretman POCI (kupljeni /plasirani kreditno obezvređen) plasmana.

**Finansijske obaveze** prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla. 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.

**2.7.6. Reprogramirani krediti**

Kada je u mogućnosti, Grupa radije reprogramira, odnosno restrukturira kredite, nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate ili bilo koju drugu izmenu inicijalnih uslova kreditiranja. Reprogrami mogu biti poslovni (biznis) reprogrami ili forbearance po definiciji Evropske Agencije za Banke (European Banking Authority).

Biznis reprogram podrazumeva izmenu inicijalno ugovorenih uslova koja nije uslovljena pogoršanjem finansijske pozicije dužnika, odnosno ublažavanjem posledica pogoršane finansijske pozicije i ne predstavlja restrukturiranje. Rezultat je promenjene situacije na tržištu (kupci, dobavljači, konkurencija) i potrebe da se postojeća dinamika i uslovi kredita prilagode novonastaloj situaciji.

Forbearance predstavlja restrukturiranje uslovljeno:

- nesposobnošću dužnika da ispunjava ugovorne obaveze usled finansijskih poteškoća i
- potrebom da banka učini određene ustupke kako bi klijent mogao da servisira ugovorne obaveze.

Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospelo, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodeljuje status neizmirenja obaveza. Grupa kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

**2.7.7. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze**

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Grupa ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj sopstvenih akcija.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7.7. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze (nastavak)**

Naknadno vrednovanje finansijskih obaveza zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

**Depoziti i ostale obaveze prema bankama i prema drugim komitenata**

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

**Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava**

Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

**Ostale obaveze iz poslovanja**

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

**2.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

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.

**2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na žiro računu Grupe i računima blagajne (dinarske i devizne) i devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka sa originalnom ročnošću do 3 meseca.

**2.10. Potraživanja i obaveze po osnovu derivata**

Derivati su izvedeni finansijski instrumenti ili drugi ugovori koji poseduju tri osnovne karakteristike: njihova vrednost se menja zavisno od promena neka bazične – osnovne vrednosti, ne zahtevaju nikakvo početno neto ulaganje ili se zahteva relativno malo neto ulaganje i izmiruju se na datum u budućnosti. Derivati obuhvataju forward transakcije, valutne swopove, kamatne swopove kao i kamatne opcije. U bilansu stanja se prikazuju u okviru pozicije aktive ukoliko je njihova fer vrednost pozitivna, odnosno u okviru pozicije pasive ukoliko je njihova fer vrednost negativna. Inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a efekti promene fer vrednosti pri naknadnom merenju iskazuju se u bilansu uspeha, u okviru pozicije „Neto dobiti/gubici po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata“.

**2.11. Reverzni repo i Repo poslovi**

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti, reverzni repo, se priznaju u bilansu stanja.

Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

Transakcije koje uključuju prodaju hartija od vrednosti po ugovoru o njihovom otkupu na određeni datum u budućnosti predstavljaju „repo ugovore“. Hartije od vrednosti prodane u takvim transakcijama se ne prestaju priznavati u bilansu stanja jer Banka zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva, jer se hartije od vrednosti otkupljuju po fiksnoj ceni kada se repo transakcija završi.

Novčana sredstva primljena nakon prodaje hartija od vrednosti priznaju se u bilansu stanja uz odgovarajuću obavezu vraćanja pod „Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti“.

Razlika između prodajne i otkupne cene tretira se kao rashod kamate i evidentira se u bilansu uspeha na poziciji Rashodi od kamata u okviru pozicije „Neto prihod od kamata“ i obračunava se u toku trajanja ugovora. Finansijska sredstva koja Banka prenosi u okviru ugovora o reotkupu ostaju na bilansu stanja Banke. Kategorija merenja prenesenih finansijskih sredstava se ne menja.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.12. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava. Nematerijalna ulaganja se sastoje od licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen.

Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine.

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na nulu tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, kako sledi:

Licence za softver	u skladu sa ugovorenim rokom korišćenja
Ostala nematerijalna ulaganja	4 - 6 godina

Za licencu koja daje entitetu pravo da koristi intelektualnu svojinu koja je softver, entitet treba da primeni korisni vek za softver (4-6 godina). U određenim okolnostima, korisni vek softvera može iznositi do deset godina.

Ulaganje u centralni informacioni sistem banke se amortizuje na period od 10 godina.

Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret Bilansa uspeha.

Izdaci vezani za održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

**2.13. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine**

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koje se direktno pripisuju nabavci nekretnine, postrojenja i opreme.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Grupa 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.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnine, postrojenja i opreme, primenom propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

	vek trajanja
- Građevinski objekti	33 do 50 godina
- Kompjuterska oprema	4 do 6 godina
- Ostala oprema	5 do 10 godina

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

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

Ulaganja u tuđe nekretnine, postrojenja i opremu amortizuju se shodno vremenu korišćenja istih utvrđenih ugovorom.

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

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.14. Obezvredjenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i opreme i investicije u zavisna društva Grupe. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne 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.

**2.15. Lizing sa aspekta Grupe kao zakupca**

Grupa kao zakupac analizira Ugovore o zakupu i utvrđuje da li ispunjavaju zahteve standarda MSFI 16 za priznavanje obaveze po osnovu lizinga i imovine s pravom korišćenja u Bilansu stanja. Sredstva sa pravom korišćenja i obaveza po osnovu lizinga priznaju se na datum početka zakupa.

Sredstva sa pravom korišćenja se početno vrednuje po nabavnoj vrednosti koja predstavlja inicijalnu vrednost obaveza (buduća lizing plaćanja diskontovana na sadašnju vrednost) i sva plaćanja lizing kući nastala pre datuma lizinga umanjena za podsticaje primljene od lizing kuće. Ova procenjena sredstva se naknadno amortizuju od datuma početka do kraja perioda zakupa. Grupa koristi linearnu metodu amortizacije.

Obaveze po osnovu lizinga na dan početka lizinga se vrednuju po sadašnjoj vrednosti budućih lizing plaćanja tokom lizing perioda. Sva plaćanja diskontuju se korišćenjem kamatne stope koja predstavlja implicitnu stopu u zakupu. Ako se ta stopa ne može utvrditi, Grupa koristi inkrementalnu stopu zaduživanja - stopu po kojoj se Grupa može zadužiti kod Erste Grupe.

Na dan inicijalnog priznavanja plaćanja po osnovu lizinga obuhvataju: fiksna plaćanja za lizing, varijabilna plaćanja lizinga koja zavise od tržišnih indeksa ili stope, iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni u okviru garancije rezidualne vrednosti i plaćanja za lizing u opcionom periodu produženja ako je zakupac procenio da će iskoristiti opcije i plaćanje ugovorne kazne za prevremeno raskidanje ugovora ako period zakupa odražava činjenicu da je zakupac koristio opciju raskida. Nakon toga, knjigovodstveni iznos obaveze po osnovu lizinga uvećava se za kamatu po važećoj diskontnoj stopi, umanjuje za izvršene isplate lizinga i eventualno ponovo procenjuje u skladu sa izmenom lizinga.

Pri proceni lizing perioda Grupa je uključila period bez mogućnosti otkazivanja, opcionu opciju za produžetak lizinga, ukoliko je zakupac relativno siguran da će iskoristiti tu opciju, period pokriven opcijom za raskid lizinga, ukoliko je zakupac relativno siguran da neće upotrebiti tu opciju, dok u slučaju lizing perioda bez definisanog (određenog) roka primenjen je rok određen u skladu sa najboljom mogućom procenom perioda trajanja zakupa. Kada najbolja moguća procena nije izvodljiva, zbog nedostupnosti podataka, period trajanja zakupa procenjuje se na 5 godina u skladu sa periodom budžetiranja.

**2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

**Rezervisanje** je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa. Rezervisanja se priznaju i vrše:

- kada Grupa ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja;
- kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza;
- kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja. Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida putem storniranja troškova u tekućoj godini odnosno u korist prihoda, ukoliko je rezervisanje formirano u prethodnom periodu.

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 uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. Ukoliko je verovatan odliv resursa u budućnosti rezervisanje se priznaje u finansijskim izveštajima. Grupa vrši rezervisanje na teret rashoda za stavke po kreditno rizičnim vanbilansnim stavkama do nivoa potrebnih rezervisanja u skladu sa zahtevima MSFI 9.

**Potencijalna sredstva** Grupa ne priznaje u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u Napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.17. Naknade zaposlenima****(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje – Definisani planovi doprinosa**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Grupa 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. Grupa 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. Grupa nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

**(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada – Otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade**

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Grupa ima obavezu isplate naknade zaposlenom prilikom odlaska u penziju (otpremnine) u visini tri, pet ili sedam mesečnih zarada, u zavisnosti od dužine radnog staža zaposlenog kod Grupe, pri čemu se kao osnov za obračun uzima povoljniji iznos od: (i) zarade zaposlenog ostvarene za mesec koji prethodi mesecu isplate, (ii) prosečne zarade po zaposlenom isplaćene kod Grupe za mesec koji prethodi mesecu odlaska u penziju ili (iii) prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog zavoda za statistiku.

Pored toga, u skladu sa kolektivnom ugovorom, Grupa je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30, 40 godina neprekidnog rada u Grupi. Jubilarne nagrade se isplaćuju u visini jedne, dve ili tri prosečne zarade u Grupi ostvarene u mesecu koji prethode datumu isplate, zavisno od trajanja neprekidnog rada kod poslodavca.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Aktuarski dobiti i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu, s tim što se aktuarski dobiti i gubici po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata.

**(c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

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

**d) Podela besplatnih akcija**

U okviru programa dodele akcija zaposlenima (Employee Share Program), svi zaposleni Grupe, koji su bili u radnom odnosu duže od 6 meseci na dan 31. decembra 2025. godine, dobiće besplatne akcije Erste Group Bank AG u iznosu od EUR 350 neto, pod uslovom da godišnja skupština Erste Group Bank AG 2026. godine donese odluku o raspodeli dividende. Grupa je na osnovu broja zaposlenih sa ovim pravom, priznala iznos od RSD 23.951 hiljada u bilansu uspeha u okviru „Troškova zarada“ kao i obavezu u bilansu stanja pod „Ostalim obavezama“.

Svi zaposleni koji su ispunjavali uslove gore navedenim programom, su pored dodele akcija imali mogućnost i da kupe akcije Erste Group Bank AG uz dodatno podsticajno ulaganje od strane Grupe (Investment plus). Dodatno podsticajno ulaganje se odnosi na to da pored akcija koje zaposleni kupi iz sopstvenih sredstava, dobija dodatne besplatne akcije (povlašćeno ulaganje koje Grupa dodeljuje bez naknade kao podsticaj).

Grupa je na ovom osnovu priznala iznos od RSD 14.029 hiljada u bilansu uspeha u okviru „Troškova zarada“ kao i obavezu u bilansu stanja pod „Ostalim obavezama“.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.18. Garancije**

U uobičajenom toku poslovanju Grupa odobrava garancije koje se mogu biti plative, činidbene garancije, akreditivi, akcepti menica i drugi poslovi jemstva.

Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje i nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izvrši svoje obaveze plaćanja u skladu sa uslovima predviđeni ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Grupe koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuje u iznosu amortizovane naknade ili najbolje procene izdataka neophodnih da bi se izmirla finansijska obaveza koja nastaje kao rezultat garancije, u zavisnosti koji je iznos viši.

Povećanje obaveza koje se odnosi na finansijske garancije se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije „Neto rashodi /prihodi po osnovu (umanjenja) obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha“. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija, u zavisnosti od vrste naknade. Grupa određene vrste naknada prihoduje jednokratno, a one koje se naplaćuju za poznat vremenski period se razgraničavaju ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

Činidbene garancije su ugovori koji obezbeđuju kompenzaciju ukoliko druga strana ne ispuni svoju ugovornu obavezu. Takvi ugovori prenose, pored kreditnog i nefinansijske rizike izvršenja. Činidbene garancije se početno priznaju po fer vrednosti, koja se obično dokazuje iznosom primljene naknade. Ovaj iznos se amortizuje ravnomerno tokom trajanja ugovora. Na kraju svakog izveštajnog perioda, ugovori o činidbenim garancijama se odmeravaju u iznosu većem od (i) neamortizovanog iznosa pri početnom priznavanju i (ii) najbolje procene troškova potrebnih za izmirenje ugovora na kraju izveštajnog perioda, diskontovanog na sadašnju vrednost.

**2.19. Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Grupa preuzima imovinu (kolaterale) kao vid naplate u slučajevima kreditiranja sa problemima u otplati. Osnovni razlozi su omogućavanje kontrole kolaterala i zaštita vrednosti kolaterala na nelikvidnim ili problematičnim tržištima postavljanjem osnove na tržištu i, kao strategija odbrane, strategija protiv gubitka imovine na aukciji po neodgovarajućoj ceni. Konverzija loših plasmana u materijalnu imovinu se takođe vidi kao mera za poboljšanje kontrole troškova po Banku i za izbegavanje daljeg pogoršanja vrednosti.

Imovina stečena na takav način, može biti klasifikovana kao:

- 1) Materijalna imovina koju Banka drži za svoju upotrebu (MRS 16);
- 2) Investiciona nekretnina (MRS 40);
- 3) Sredstva stečena naplatom potraživanja (MRS 2);
- 4) Stalna sredstva namenjena prodaji (MSFI 5).

Imovina stečena naplatom potraživanja evidentira se po kupovnoj ceni u RSD.

**Materijalna imovina koju Grupa drži za svoju upotrebu** i koju koristi Grupa evidentira se po nabavnoj vrednosti i amortizuje se u skladu sa Računovodstvenom politikom i Priručnikom računovodstva po MSFI Erste Bank ad Novi Sad.

**Investiciona nekretnina** je nekretnina u vlasništvu vlasnika u svrhu generisanja prihoda od zakupa. Originalna investicija se priznaje po nabavnoj ceni i amortizuje se u skladu sa Računovodstvenom politikom i Priručnikom računovodstva po MSFI Erste Bank ad Novi Sad.

**Sredstva stečena naplatom potraživanja** u skladu sa MRS 2 Zalihe se vrednuju po nižoj od sledeće dve vrednosti, nabavne cene / cene koštanja i neto ostvarive vrednosti (cene prodaje umanjenoj za troškove prodaje).

Od datuma Bilansa stanja, rukovodstvo Grupa analizira vrednost zaliha po kojima je imovina Grupe obelodanjena. Ukoliko ima naznaka da je neka imovina obezvređena, naplativ iznos imovine se procenjuje kako bi se definisao iznos obezvređenja. Ukoliko je procenjeno da je naplativ iznos imovine niži od vrednosti po kojoj je imovina obelodanjena, postojeća vrednost te imovine se smanjuje na iznos naplative vrednosti.

Sektor upravljanja kreditnim rizicima vrši procenu. Iznosi otpisa zaliha do neto ostvarive vrednosti, kao i gubici zaliha, prepoznaju se kao trošak perioda tokom kojeg je došlo do otpisa i nastanka gubitka.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.19. Sredstva stečena naplatom potraživanja (nastavak)**

Grupa klasifikuje stalnu imovinu kao **stalna sredstva namenjena prodaji** ako se njena knjigovodstvena vrednost može povratiti prevashodno prodajnom transakcijom, a ne daljim korišćenjem. Imovina klasifikovana kao imovina namenjena prodaji mora biti dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju i njena prodaja mora biti verovatna.

Prilikom reklasifikacije dela aktive u stalna sredstva namenjena prodaji sredstva se vrednuju se po nižoj vrednosti od knjigovodstvene vrednosti koju bi ta imovina imala da nije klasifikovana kao namenjena prodaji (nabavnoj vrednosti) i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Ako je knjigovodstvena vrednost niža nastavlja se vrednovanje po knjigovodstvenoj vrednosti, a ako je fer vrednost niža iskazuje se rashod perioda koji predstavlja obezvređenje imovine. Rashod nastao kao rashod od obezvređenja prenosi se na rashod od prodaje ukoliko je sredstvo prodato u istoj godini kada je i reklasifikovano kao sredstvo namenjeno prodaji. Da bi se izvršila reklasifikacija iz kategorije investicione nekretnine u stalna sredstva namenjena prodaji nije dovoljna samo odluka o prodaji nego i kapitalni izdatak prevođenja tog sredstva u sredstvo namenjeno prodaji.

Ne radi se obračun amortizacije pošto ova klasifikacija podrazumeva brzu i izvesnu prodaju.

Ukoliko u toku držanja imovine, nisu više zadovoljeni kriterijumi za klasifikaciju imovine kao namenjene prodaji, treba je reklasifikovati i korigovati njenu knjigovodstvenu vrednost i efekte priznati u bilansu uspeha perioda kad se reklasifikacija desila. Kada stalno sredstvo prestane da se klasifikuje kao sredstvo koje se drži radi prodaje, vrednuje se po nižim od sledećih iznosa:

- njegove knjigovodstvene vrednosti pre nego što je sredstvo klasifikovano kao sredstvo koje se drži radi prodaje, korigovane za amortizaciju koja bi bila priznata da sredstvo nije bilo klasifikovano kao sredstvo koje se drži radi prodaje; i
- njegove nadoknadive vrednosti na dan kada je odlučeno da se ne prodaje.

Nekretnine evidentirane na klasi namenjene prodaji vode se po sadašnjoj vrednosti. Prilikom reklasifikacije neophodno je izračunati iznos amortizacije za period za koji sredstvo nije amortizovano i proknjižiti obračunatu amortizaciju.

**2.20. Porezi i doprinosi****(a) Porez na dobit***Tekući porezi*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Grupa 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 preduzeća od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Grupe.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

*Odloženi porezi*

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza 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. Stopa od 15% je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.20. Porezi i doprinosi (nastavak)****(a) Porez na dobit (nastavak)***Odloženi porezi (nastavak)*

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.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, efekata promene računovodstvenih politika na osnovu kojih se vrši korekcija odgovarajućih pozicija u Bilansu stanja 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 svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/(gubitak) 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.

**(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 operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Grupe 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 konsolidovanih 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.

**(a) SPPI procena**

Analiza ispunjenosti da li ugovoreni novčani tok finansijskog sredstva dovodi do povećanja novčanog toka koji je isključivo plaćanje glavnice i kamate (SPPI) što je predmet značajne procene prilikom klasifikacije finansijskog sredstva. Ove procene su ključne prilikom procesa MFSI 9 klasifikacije i merenja jer određuju da li će se sredstvo vrednovati po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVPL), ili u zavisnosti od procene poslovnog modela, po amortizovanoj vrednosti (AC) ili po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (FVOCI).

Uzimajući u obzir i razmatrajući karakteristike ugovora o kreditima, kao značajne procene je uočeno sledeće: naknada za prevremenu otplatu i neusklađenost kamatne stope i perioda ažuriranja.

Procena da li naknada za prevremenu otplatu kredita može da se smatra razumnom kompenzacijom za rani prekid ugovora ( u slučaju celokupne ) ili izgubljenu kamatu ( u slučaju delimične otplate), se bazira na poređenju nivoa naknade i troškova banke. Za procenu, Grupa koristi kvantitativni test gde se troškovi porede sa izgubljenom kamatnom marginom i izgubljenim kamatnim diferencijalom zbog smanjenja kamatne stope pri ranom prekidu ili otplati. Procena se radi na nivou portfolija. Adekvatnost naknade se takođe opravdava i kvalitativno na bazi trenutnog tržišnog nivoa naknada i njihove prihvatljivosti od strane regulatora.

Neusklađenost kamatne stope i perioda njenog ažuriranja se odnosi na promenjive kamatne stope kredita gde je referentna kamatna stopa neusklađena u pogledu tenora i perioda ažuriranja (kao što je slučaj kada se 3M EURIBOR usklađuje češće tj. svakih mesec dana ili ređe npr. svakih 6 meseci) ili je period ažuriranja određen pre početka kamatnog perioda (na primer 3MEURIBOR se ažurira 2 meseca pre puštanja kredita i početka kamatnog perioda). Ovakve slučajeve je potrebno proceniti putem „benčmark testa“ da li ugovoreni (nediskontovani) novčani tok kredita odstupa značajno od „benčmark“ kredita (kredita iste ročnosti, istog iznosa, iste valute, ali koji nema neusklađenost kamatne stope). Pragovi materijalnosti za prolazak kvantitativnog „benčmark testa“ su 5% kumulativno odstupanje odnosno 10% periodično odstupanje. Ovaj test se radi na nivou pojedinačnog plasmana na prilikom inicijalnog priznavanja.

Za plasmane koji imaju kamatne stope određene na bazi "starih" stopa, SPPI usaglašenost se procenjuje na bazi kvalitativnih kriterijuma tako da period između datuma fiksiranja stope i datuma početka kamatnog perioda nije duži od mesec dana.

Prilikom prelaska na MSFI 9, Grupa je testirala svoje plasmane koji imaju ugovorene "stare stope" kvalitativno kao i nekolicinu plasmana koji imaju ugovorenu neusklađenost kamate sa periodom ažuriranja, kvantitativno i svi plasmani su prošli „benčmark test“.

Takođe portfolio kredita je testiran u pogledu naknade za prevremenu otplatu.

Rukovodstvo Grupe smatra da svi krediti ispunjavaju SPPI kriterijume.

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)****(b) Procena poslovnog modela**

Za svako finansijsko sredstvo koje je SPPI prilikom inicijalnog priznavanja, Grupa procenjuje da li je ono deo poslovnog modela u kojem se sredstva drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, ili oba prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaje, ili nekog drugog poslovnog modela.

Kritičan aspekt u razlikovanju poslovnog modela je učestalost i značajnost prodaja. Može se desiti, da u periodu nakon inicijalnog priznavanja dođe do realizacije novčanog toka na drugačiji način od očekivanog, onda se može činiti da bi drugačiji metod merenja bio više odgovarajući. Prema MSFI 9, takve naknade promene ne dovode nužno do reklasifikacije i ispravke grešaka u prethodnom periodu. Ta informacija može uticati da se poslovni model i metod vrednovanja promeni za nova sredstva.

Grupa, prodaje zbog povećanja kreditnog rizika, prodaje koje su blizu krajnjeg roka dospeća i retke prodaje zbog nekih događaja kao što je izmena zakonske regulative, veće interne reorganizacije, retke krize likvidnosti i slično, ne smatra kao suprotne postavljenom poslovnom modelu prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.

Grupna je procena da svi krediti banke zadovoljavaju poslovni model držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.

**Poslovni modeli Grupe:**

Poslovni model Corporate - Krediti i potraživanja: Hold to Collect (AC metod vrednovanja)

Svi krediti i potraživanja drže se da bi se prikupili ugovoreni novčani tokovi (glavnica i kamata) tokom ukupnog trajanja plasmana tj. do dospeća. Trgovanja plasmanima nema, odnosno nema plasiranja kredita u cilju prodaje istih i ostvarivanja dobiti po osnovu razlike u ceni.

Poslovni model Real estate - Krediti i potraživanja: Hold to Collect (AC metod vrednovanja)

Svi krediti i potraživanja odobravaju se sa ciljem prikupljanja novčanih tokova tokom trajanja plasmana. Osnovna razlika u odnosu na korporativne kredite je u tome sto se krediti odobravaju za realizaciju posebnih projekata, dakle odobravaju se posebnim (SPV) preduzećima osnovanih samo u svrhu realizacije konkretnog projekta. Sama otplata bazira se isključivo na prihodima od projekta koji je predmet finansiranja.

Poslovni model Retail - Krediti i potraživanja: Hold to Collect (AC metod vrednovanja)

Svi krediti i potraživanja drže se da bi se prikupili ugovoreni novčani tokovi (glavnica i kamata) tokom ukupnog trajanja plasmana tj. do dospeća. Trgovanja plasmanima nema, odnosno nema plasiranja kredita u cilju prodaje istih i ostvarivanja dobiti po osnovu razlike u ceni.

Poslovni model Treasury - Dužničke hartije od vrednosti: Hold to Sell (FVPL metod vrednovanja)

Finansijskim sredstvima tj. dužničkim hartijama od vrednosti upravlja se radi ostvarivanja zarade u vidu razlike u ceni.

Poslovni model ALM - Dužničke hartije od vrednosti: Hold to Collect (AC metod vrednovanja)

Finansijskim sredstvima tj. dužničkim hartijama od vrednosti, u poslovnom modelu "držati radi prikupljanja" ("HtC"), upravlja se radi ostvarivanja tokova gotovina prikupljanjem ugovornih novčanih tokova. Ostvarivanje razlike u ceni nije cilj, niti priroda ovog poslovnog modela.

Poslovni model ALM - Dužničke hartije od vrednosti: Hold and Sell (FVOCI metod vrednovanja)

Finansijskim sredstvima tj. dužničkim hartijama od vrednosti u poslovnom modelu "držati za prikupljanje i prodaju" ("H&S") upravlja se radi ostvarivanja tokova gotovina prikupljanjem ugovornih novčanih tokova, ali i prodajom finansijskih sredstava kao i ostvarenjem razlike u ceni.

**(c) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava**

Model očekivanog kreditnog gubitka je baziran na prosuđivanju jer se zahteva procena značajnog povećanja kreditnog rizika i merenje očekivanih gubitaka bez nekih detaljnijih smernica. U pogledu značajnog povećanja kreditnog rizika, Grupa je odredila specifična pravila za procenu koja obuhvataju kvantitativne i kvalitativne kriterijume. Merenje očekivanog kreditnog gubitka uključuje kompleksne modele koji se oslanjaju na istorijske podatke o verovatnoći defaulta i stopama gubitka, njihovoj ekstrapolaciji u slučaju nedovoljnih kada ne postoji dovoljno podataka, individualne procene novčanih tokova prilagođenih kreditnim gubicima i verovatnoće ostvarenja scenarija uključujući forward-looking informacije.

Detaljna obelodanjivanja identifikacije značajnog povećanja kreditnog rizika, uključujući kolektivnu, individualnu procenu, tehnike predviđanja koje se koriste za merenje očekivanog gubitka i definicije defaulta, i ostali aspekti procene kreditnog rizika su dati u Napomeni 33.

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)****(d) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova. Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene oslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

Detaljnije obelodanjivanje se nalaze u Napomeni 33.4 (Tržišni rizici) i 33.10 (Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza).

**(e) Rezervacije za sudske sporove**

Grupa, kao i drugi privredni subjekti, vodi sporove koji proističu iz uobičajenog redovnog poslovanja, a odnose se na privredna, ugovorna i radna pitanja.

Prilikom izdvajanja rezervacija Grupa procenjuje verovatnoću bilo kakvih negativnih ishoda po ovim sporovima, kao i obim verovatnih i razumnih procenjenih gubitaka, a za one sa verovatnim negativnim ishodom, izdvaja rezervacije u visini zahteva klijenta, u delu za koji procenjuje da bi mogao biti osnovan, uvećanog za zateznu kamatu, troškove advokata i sudske troškove

Ishod sporova procenjuje se na osnovu brižljive analize svih činjenica u konkretnom sporu, na osnovu mišljenja pravne službe, aktuelne sudske prakse, mišljenja eksternih pravnih savetnika, a u zavisnosti od toga da li obaveza proističe kao rezultat prošlih događaja, da li je verovatno da će Grupa biti u obavezi da plati i da li se iznos plaćanja može pouzdano proceniti.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za priznavanje rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva ekonomskih resursa veoma mala. Napomena 34(b) obelodanjuje informacije o potencijalnim obavezama Grupe u vezi sa sudskim sporovima.

**(f) Procena lizing obaveze i sredstva sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16**

MSFI 16 uvodi model priznavanja lizinga u bilansu stanja za korisnike lizinga. Korisnik lizinga priznaje pravo korišćenja sredstva i odgovarajuću obavezu za lizing plaćanja u bilansu stanja. Postoje izuzeci od ovog principa, koji se mogu primeniti za kratkoročne lizinge i lizing sredstva malih vrednosti. Procene koje Grupa koristi prilikom merenja obaveza po osnovu finansijskog lizinga i sredstava sa pravom korišćenja odnose se pre svega na:

- Klasifikaciju ugovora koji podležu MSFI 16;
- Određivanje lizing perioda – dužine trajanja ugovora koji podležu MSFI 16 (uključujući ugovore sa neodređenim trajanjem kao i ugovore koji mogu biti produženi);
- Određivanje stopa amortizacije;
- Određivanje kamatnih stopa koje će se primenjivati za diskontovanje budućih novčanih tokova.

Prilikom inicijalnog priznavanja ugovora o lizingu Grupa koristi jedinstveni model obračuna za zakupe u skladu sa MSFI 16. Zakupac priznaje imovinu sa pravom korišćenja i predstavlja njeno pravo da koristi osnovnu imovinu i obavezu zakupa koja predstavlja njenu obavezu za plaćanje lizinga.

Za svaki ugovor o zakupu se procenjuje da li sadrži zakup, tj. da li ugovor nosi pravo na kontrolu korišćenja identifikovane imovine u ugovorenom periodu u zamenu za naknadu.

Obaveza za lizing se inicijalno meri po sadašnjoj vrednosti plaćanja zakupnina koje nisu plaćene na datum početka primene, diskontovana korišćenjem kamatne stope implicitne u zakupu ili, ako se stopa ne može lako utvrditi, stopa zaduživanja zakupca.

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)****(f) Procena lizing obaveze i sredstva sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16 (nastavak)**

Utvrđivanje inkrementalne stope zaduživanja za zakup nepokretne imovine zasniva se na stopi koja se lako može uočiti. Takva stopa predstavlja prihod od imovine koji odražava godišnji povrat koji se očekuje na imovini ( stopa kapitalizacije). Za određivanje inkrementalne stope za pozajmljivanje za imovinu u Erste Grupi primenjen je pojednostavljeni pristup koji koristi stope finansiranja/refinansiranja.

Inkrementalna stopa pozajmljivanja se utvrđuje na osnovu specifične tržišne stope za potpuno obezbeđenu pozajmicu i određenog dodatka koji predstavlja neobezbeđen deo duga koji bi obično bio korišćen za finansiranje sticanja sredstava sa pravom korišćenja.

**Komponenta A: „tržišna stopa“ (obezbeđeno, 70% od vrednosti)**

Tržišna stopa izvedena je iz postojećih podataka Grupe iz delatnosti odobravanja kredita i trebalo bi da predstavi specifičnu stopu zaduživanja u zavisnosti od perioda zakupa, kreditne sposobnosti i bazne stope EURIBOR – ostale komponente kao što su trošak kapitala i dr. što sve može da bude uključeno u određivanje tržišne stope, koja je "van dohvata ruke".

Ova stopa pretpostavlja potpunu obezbeđenost. Prema principima pozajmljivanja Grupe maksimalna vrednost pozajmice iznosi 70% od nominalne vrednosti.

**Komponenta B: deo stope koji se odnosi na pojedinačne stavke imovine (neobezbeđena, 30% od vrednosti)**

Kvalitet pojedinačne imovine direktno utiče na iznos dodatka na postojeću obezbeđenu tržišnu stopu. Izračun dodatka za neobezbeđeni deo pozajmice dobija se upoređivanjem neobezbeđenih sa obezbeđenim instrumentima refinansiranja, pri čemu oba instrumenta imaju sličan rok. Razlika između ova dva instrumenta predstavlja dodatak tržišnoj stopi čiji raspored će biti zasnovan na kvalitetu pojedinačne imovine.

<b>Diskontna stopa - inkrementalna stopa pozajmljivanja</b>	<b>31.12.2025.</b>
<b>Prosečna ponderisana diskonta stopa-objekti</b>	<b>5,67%</b>
<b>Prosečna ponderisana diskonta stopa-vozila</b>	<b>4,17%</b>

**(g) Činidbene garancije se tretiraju kao obaveze po kreditu.**

Grupa je analizirala izdate ugovore o činidbenim garancijama kako bi procenila ispunjavaju li definiciju ugovora o osiguranju u delokrugu MSFI-ja 17. Zaključak je da određeni ugovori o činidbenim garancijama izlažu Grupu isključivo kreditnom riziku podnosioca zahteva jer (i) svi ugovori zahtevaju od kupaca koji podnose zahtev za garanciju da u potpunosti obeštete svoje obaveze kako bi obešteli Grupu kao izdavaoca i (ii) ne postoje scenariji s komercijalnom sadržajem u kojima bi Grupa morala platiti značajne dodatne iznose imaocima takvih garancija. Shodno tome, Grupa ove ugovore vodi kao obaveze po kreditu u skladu s MSFI 9.

## 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2025.	U RSD hiljada 2024.
Prihodi od kamata		
– Sektor finansija i osiguranja	851.376	761.792
– Javni nefinansijski sektor	465.178	863.461
– Sektor privrednih društava	9.225.337	9.921.229
– Sektor preduzetnika	431.426	379.829
– Javni sektor	3.642.657	2.646.174
– Sektor stanovništva	9.276.491	9.458.146
– Sektor stranih lica	633.147	1.629.874
– Sektor domaćinstava i poljoprivrednih proizvođača	10.393	12.698
– Sektor drugih pravnih lica	209.044	196.392
<b>Ukupno</b>	<b>24.745.049</b>	<b>25.869.595</b>
Rashodi kamata		
– Sektor finansija i osiguranja	(1.789.664)	(1.766.816)
– Javni nefinansijski sektor	(66.061)	(69.017)
– Sektor privrednih društava	(2.795.485)	(3.553.967)
– Sektor preduzetnika	(26.873)	(24.660)
– Javni sektor	(37.457)	(57.992)
– Sektor stanovništva	(1.050.778)	(1.382.939)
– Sektor stranih lica	(2.294.695)	(2.356.876)
– Sektor domaćinstava i poljoprivrednih proizvođača	(342)	(710)
– Sektor drugih pravnih lica	(91.080)	(57.524)
<b>Ukupno</b>	<b>(8.152.435)</b>	<b>(9.270.501)</b>
<b>Neto dobitak po osnovu kamata</b>	<b>16.592.614</b>	<b>16.599.094</b>

Na pad pozicije prihoda od kamata u najvećoj meri su uticali krediti po repo transakcijama sa Erste Grupom.

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

	2025.	2024.
<b>Prihodi od kamata</b>		
Po osnovu kredita	18.700.180	20.233.793
Po obaveznoj rezervi	218.515	208.000
Po osnovu depozita	4.435	182.837
Po osnovu HoV	2.978.322	2.651.095
Po osnovu ostalih plasmana	1.946.505	1.464.400
Ostali prihodi kamata	897.092	1.129.470
<b>Ukupno</b>	<b>24.745.049</b>	<b>25.869.595</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
Po osnovu kredita	(374.400)	(413.773)
Po osnovu depozita	(4.790.171)	(5.546.560)
Po osnovu subordiniranih obaveza	(577.150)	(644.830)
Po osnovu primljenih kredita	(1.453.207)	(1.487.554)
Po osnovu lizinga MSFI 16	(88.732)	(78.679)
Po osnovu ostalih plasmana	(3.798)	(4.411)
Ostali rashodi kamata	(864.977)	(1.094.694)
<b>Ukupno</b>	<b>(8.152.435)</b>	<b>(9.270.501)</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>16.592.614</b>	<b>16.599.094</b>

## 5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Kreditni poslovi	402.983	348.544
Hartije od vrednosti	172.125	85.153
Garancijski i drugi poslovi jemstva	555.480	649.923
Po depozitima	1.008.546	994.785
Poslovi platnog prometa u zemlji i inostranstvu	1.712.468	1.643.237
Poslovi sa platnim karticama	1.541.580	1.449.930
Kupoprodaja stranih sredstava plaćanja	1.337.937	1.110.893
Ostale naknade i provizije	1.294.611	976.348
<b>Ukupno</b>	<b>8.025.730</b>	<b>7.250.894</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
Kreditni poslovi	(37.311)	(56.628)
Hartije od vrednosti	(20.141)	(59.926)
Garancijski i drugi poslovi jemstva	(1.160)	(1.442)
Poslovi platnog prometa u zemlji i inostranstvu	(316.158)	(301.322)
Poslovi sa platnim karticama	(858.348)	(962.448)
Kupoprodaja stranih sredstava plaćanja	(51.315)	(43.765)
Ostale naknade i provizije	637.033	(613.810)
<b>Ukupno</b>	<b>(1.921.466)</b>	<b>(2.039.341)</b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>6.104.264</b>	<b>5.211.553</b>

## 6. NETO (GUBITAK) PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
<b>Prihod od promene vrednosti imovine i obaveza</b>		
Prihodi od promene vrednosti ostalih derivata	1.346.729	2.099.185
Prihodi od promene vrednosti finansijskih sredstava koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	5.439	30.382
<b>Ukupno</b>	<b>1.352.168</b>	<b>2.129.567</b>
<b>Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>		
Rashodi po osnovu promene vrednosti ostalih derivata	(1.575.058)	(2.103.982)
Rashodi po osnovu promene vrednosti finansijskih sredstava koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(8.472)	(8.686)
Rashodi po osnovu promene vrednosti finansijskih obaveza koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(89.982)	(37.848)
<b>Ukupno</b>	<b>(1.673.513)</b>	<b>(2.150.516)</b>
<b>Neto (gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata</b>	<b>(321.345)</b>	<b>(20.949)</b>

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

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
<b>Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata</b>		
Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	50.021	52.499
<b>Ukupno</b>	<b>50.021</b>	<b>52.499</b>
<b>Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata</b>		
Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(8.571)	(13.289)
<b>Ukupno</b>	<b>(8.571)</b>	<b>(13.289)</b>
<b>Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti</b>	<b>41.450</b>	<b>39.210</b>

**8. NETO (RASHOD) OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
Pozitivne kursne razlike	2.334.548	2.486.486
Negativne kursne razlike	(2.792.067)	(2.259.240)
Pozitivni efekti ugovorene valutne klauzule	683.982	194.570
Negativni efekti ugovorene valutne klauzule	(306.435)	(423.397)
<b>Neto (rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>(79.972)</b>	<b>(1.581)</b>

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

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
<b>Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b>		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	6.796.148	8.212.457
Prihodi od ukidanja umanjenja vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	846	2.959
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	377.159	775.805
Dobici po osnovu modifikacije finansijskih instrumenata	197	1.623
<b>Ukupno</b>	<b>7.174.350</b>	<b>8.992.844</b>
<b>Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b>		
Rashodi indirektnih otpisa finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	(8.240.041)	(9.398.151)
Rashodi po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	(646)	(1.152)
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	(547.546)	(842.127)
Gubici po osnovu modifikacije finansijskih instrumenata	(3.946)	(558.866)
<b>Ukupno</b>	<b>(8.792.197)</b>	<b>(10.800.296)</b>
<b>Neto (rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b>	<b>(1.617.829)</b>	<b>(1.807.452)</b>

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

	U RSD hiljada	
	2025.	2024.
<b>Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- hartije od vrednosti (Napomena 18)	(1.671)	(2.527)
- krediti i potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija (Napomena 19)	(3.091)	(7.353)
- krediti i potraživanja od komitenata (Napomena 20)	(4.960.261)	(4.329.951)
- ostala sredstva (Napomena 23)	(146.995)	(125.907)
	<b>(5.112.018)</b>	<b>(4.465.738)</b>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 28)	(187.560)	(288.404)
<b>Ukupno rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>(5.299.578)</b>	<b>(4.754.142)</b>
<b>Prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- hartije od vrednosti (Napomena 18)	4.862	13.988
- krediti i potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija (Napomena 19)	6.624	20.409
- krediti i potraživanja od komitenata (Napomena 20)	2.949.252	3.937.797
- ostala sredstva (Napomena 23)	110.647	69.106
	<b>3.071.385</b>	<b>4.041.300</b>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 28)	128.546	292.630
<b>Ukupno prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>3.199.931</b>	<b>4.333.930</b>
<b>Neto (rashod) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>(2.099.647)</b>	<b>(420.212)</b>

## 10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
Prihodi od SLA	5.452	3.162
Prihod od zakupnina	6.805	7.362
Prihodi od IT usluga	9.560	11.076
Prihodi od dividende i ostali prihodi od učešća	28.286	57.545
Ostali prihodi	175.513	204.419
<b>Ukupno</b>	<b>225.616</b>	<b>283.564</b>

## 11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
Troškovi neto zarada i naknada zarada	2.574.854	2.422.418
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret zaposlenog	964.691	902.235
Troškovi otpremnina, jubilarnih nagrada, bonusa i regresa	394.696	502.320
Ostali lični rashodi	91.103	87.277
Prihodi od ukidanja rezervisanja	(12.772)	-
Rashodi rezervisanja po osnovu otpremnina i druga rezervisanja	73.910	60.451
<b>Ukupno</b>	<b>4.086.482</b>	<b>3.974.701</b>

## 12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 21)	1.422.805	1.148.454
- investicionih nekretnina (Napomena 21)	2.517	2.517
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 21)	798.218	574.965
<b>Ukupno</b>	<b>2.223.540</b>	<b>1.725.936</b>

## 13. OSTALI PRIHODI

	<b>2025.</b>	<b>U RSD hiljada 2024.</b>
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	486.024	349.151
Prihodi od ukidanja rezervisanja za sudske sporove (Napomena 28)	45.825	99.008
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	90.034	32.604
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih ostalih rezervisanja	30.748	3.795
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalne imovine	477	1.112
Ostali prihodi	159.663	277.527
<b>Ukupno</b>	<b>812.771</b>	<b>763.197</b>

## 14. OSTALI RASHODI

	U RSD hiljada	
	2025.	2024.
Profesionalne usluge	3.422.728	3.106.225
Donacije i sponzorstva	31.200	31.830
Reklama i propaganda	321.374	275.954
PTT i telekomunikacione usluge	108.220	88.590
Premije osiguranja	764.735	726.790
Troškovi zakupa	86.012	102.006
Troškovi materijala	158.675	200.591
Troškovi poreza i doprinosa	93.965	165.448
Održavanje osnovnih sredstava i informatičkih softvera	525.984	603.369
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	10.187	15.443
Doprinosi na zarade na teret poslodavca	483.992	449.173
Dnevnice i putni troškovi	141.292	122.143
Obuke i savetovanja	19.474	46.702
Rashodi rezervisanja za sudske sporove (Napomena 28)	8.015	21.291
Rashodi po osnovu otpisa	81.513	98.668
Ostali rashodi	388.497	312.407
<b>Ukupno</b>	<b>6.645.863</b>	<b>6.366.630</b>

U strukturi ostalih rashoda Grupe su prikazani rashodi prema glavnim vrstama usluga koje banka koristi i plaća.

## 15. POREZ NA DOBITAK

## (a) Komponente poreza na dobit

	U RSD hiljada			
	Erste Banka	Erste Leasing	Erste Banka	Erste Leasing
	31.12.2025.	31.12.2025	31.12.2024.	31.12.2024.
Tekući porez na dobit	(725.477)	(153.045)	(823.742)	(135.144)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	4.666	-	-	21.538
Gubitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	-	(4.967)	(22.696)	-
<b>Ukupno</b>	<b>(720.811)</b>	<b>(158.012)</b>	<b>(412.512)</b>	<b>(113.606)</b>

## 15. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

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

	U RSD hiljada			
	Erste Banka		Erste Leasing	
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2024.
<b>Dobit pre oporezivanja</b>	<b>8.269.795</b>	<b>531.890</b>	<b>8.789.694</b>	<b>209.680</b>
<b>Porez na dobit po stopi od 15%</b>	<b>1.240.469</b>	<b>79.784</b>	<b>1.318.454</b>	<b>31.452</b>
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	12.076	73.262	(23.752)	103.692
Poreski efekti neoporezivih prihoda (kamate na HOV čiji je izdavalac RS, autonomna pokrajina, jedinica LS ili NBS)	(522.886)	-	(462.328)	-
Ostalo	(8.848)	4.967	14.064	(21.538)
<b>Ukupan poreski rashod iskazan u bilansu uspeha</b>	<b>720.811</b>	<b>158.012</b>	<b>846.438</b>	<b>113.606</b>
<b>Efektivna poreska stopa</b>	8,72%	29,71%	9,63%	54,18%

## (c) Komponente odloženog poreza

	U RSD hiljada			
	Erste Banka		Erste Leasing	
	na dan 31. iznos privremene razlike	decembar 2025 iznos odloženog poreza	na dan 31. iznos privremene razlike	decembar 2025 iznos odloženog poreza
Odbitna privremena razlika po osnovu razlike knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava- odložena poreska sredstva	295.791	44.368	25.406	3.811
Odbitna privremena razlika po osnovu prenetih poreskih gubitaka iz prethodnih godina- odložena poreska sredstva	(51.735)	(7.760)	80.218	12.033
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za sudske sporove- odložena poreska sredstva	402.248	60.337	7.452	1.118
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za jubilarne nagrade- odložena poreska sredstva	277.852	41.678	1.697	254
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za penzije- odložena poreska sredstva	313.220	46.983	(1.713)	(257)
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za penzije-aktuarski dobitak- odložene poreske obaveze	165.613	24.842	-	-
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja državne HoV- odložene poreske obaveze	(2.910)	(436)	523	78
Odložena poreska sredstva	-	-	120.680	18.102
<b>Ukupno stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>1.400.079</b>	<b>210.012</b>	<b>234.263</b>	<b>35.139</b>

## 15. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

	Erste Banka		U RSD hiljada Erste Leasing	
	na dan 31. iznos privremene razlike	decembar 2024 iznos odloženog poreza	na dan 31. iznos privremene razlike	decembar 2024 iznos odloženog poreza
Odbitna privremena razlika po osnovu razlike knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava- odložena poreska sredstva	192.122	28.818	15.014	2.253
Odbitna privremena razlika po osnovu prenetih poreskih gubitaka iz prethodnih godina- odložena poreska sredstva	97.128	14.569	75.396	11.309
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za sudske sporove- odložena poreska sredstva	632.529	94.879	7.562	1.135
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za jubilarne nagrade- odložena poreska sredstva	224.133	33.620	1.335	200
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za penzije- odložena poreska sredstva	209.222	31.383	(1.747)	(262)
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za penzije-aktuarski dobitak- odložene poreske obaveze	83.431	12.515	-	-
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja državne HoV- odložene poreske obaveze	(3.106)	(465)	523	78
<b>Ukupno stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>1.435.459</b>	<b>215.319</b>	<b>98.083</b>	<b>14.713</b>

## (d) Promene na odloženim porezima

	Erste Banka		U RSD hiljada Erste Leasing	
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2024.	U RSD hiljada 31.12.2024.
Stanje odloženih poreskih sredstava/obaveza na dan 1.januar	215.319	40.101	272.884	18.615
Efekat privremenih poreskih razlika evidentiran u korist bilansa uspeha	4.666	(4.967)	(22.696)	21.539
Efekat privremenih poreskih razlika evidentiran u korist kapitala	(9.973)	5	(34.869)	(53)
<b>Stanje odloženih poreskih sredstava na dan 31. decembra</b>	<b>210.012</b>	<b>35.139</b>	<b>215.319</b>	<b>40.101</b>

Grupa je u Napomeni 15 prikazala podatke iz poreskog bilansa pojedinačnih lica imajući u vidu da Banka, kao matično pravno lice, ne vrši poresko konsolidovanje u skladu sa članom 55. Zakona o porezu na dobit pravnih

## 16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

	31.12.2025.	U RSD hiljada 31.12.2024.
<b>U dinarima</b>		
Žiro račun	32.515.111	33.110.740
Gotovina u blagajni	6.985.992	5.816.034
	<b>39.501.103</b>	<b>38.926.774</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Gotovina u blagajni	4.780.387	2.977.038
Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti	18.877.711	26.060.388
	<b>23.658.098</b>	<b>29.037.426</b>
<b>Bruto gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>63.159.201</b>	<b>67.964.200</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(3.992)	(4.463)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>63.155.209</b>	<b>67.959.737</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS”, br. 76/2018 i u skladu sa Odlukom o izmenama Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS”, br. 77/2023 prema kojoj su banke dužne da obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 7% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 2% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, u toku jednog kalendarskog meseca.

Grupa je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na svom žiro-računu.

Obračunata dinarska obavezna rezerva čiji nivo se morao održavati na stanju žiro računa u periodu od 18. decembra 2025. godine do 17. januara 2026. godine iznosila je RSD 31.387.350 hiljada.

Narodna banka Srbije plaća kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve po kamatnoj stopi u visini 0,75% na godišnjem nivou.

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS”, br. 76/2018 i u skladu sa Odlukom o izmenama Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS”, br. 77/2023 prema kojoj su banke dužne da obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 23% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine po stopi od 100%. Zatim po stopi od 16% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca po stopi od 100%.

Obračunata devizna obavezna rezerva za obračunski period od 18. decembra 2025. godine do 17. januara 2026. godine iznosila je EUR 236.226 hiljada.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

	Stanje na početku perioda	Povećanje usled priznavanja i sticanja	Smanjenje usled prestanka priznavanja	Povećanje usled promene kreditnog rizika	Smanjenje usled promene kreditnog rizika	Kursne razlike	Stanje na kraju perioda
<b>Promene ispravki vrednosti finansijskih sredstava</b>							
<b>Nivo obezvređenja 1</b>	<b>4.462</b>	<b>107</b>	-	-	<b>(581)</b>	<b>4</b>	<b>3.992</b>
Centralna banka	4.385		-	-	(581)	4	3.808
Banke	77	107	-	-	-	-	184
<b>UKUPNO</b>	<b>4.462</b>	<b>107</b>	-	-	<b>(581)</b>	<b>4</b>	<b>3.992</b>

## 17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DERIVATA

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
<b>U dinarima</b>		
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha – fer vrednost derivata namenjenih trgovanju (FVTPL)	35.910	15.434
	<b>35.910</b>	<b>15.434</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha – fer vrednost derivata namenjenih trgovanju (FVTPL)	368.202	676.605
	<b>368.202</b>	<b>676.605</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>404.112</b>	<b>692.039</b>

## 18. HARTIJE OD VREDNOSTI

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
<b>U dinarima</b>		
<b>Dužničke hartije od vrednosti</b>		
- obveznice (AC)	45.402.069	46.287.723
- obveznice (FVTPL)	463.554	381.876
- obveznice (FVTOCI)	2.826.108	5.445.972
<b>Vlasničke hartije od vrednosti</b>		
- učešća u kapitalu (FVTPL)	20.217	19.537
	<b>48.711.948</b>	<b>52.135.108</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
<b>Dužničke hartije od vrednosti</b>		
- obveznice (AC)	5.848.344	6.202.597
- obveznice (FVTPL)	2.581.225	1.823.394
- obveznice (FVTOCI)	8.266.509	6.197.486
<b>Vlasničke hartije od vrednosti</b>		
- ostale HOV raspoložive za prodaju - VISA akcije (FVTOCI)	175.018	174.576
	<b>16.871.096</b>	<b>14.398.053</b>
<b>Ukupno hartije od vrednosti</b>	<b>65.583.044</b>	<b>66.533.161</b>
Minus: Ispravka vrednosti (AC)	(13.054)	(16.345)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>65.569.990</b>	<b>66.516.816</b>

Hartije od vrednosti namenjene trgovanju (FVTPL) su raspoređene u nivo vrednovanja 1 u iznosu od RSD 1.246 hiljada dok su u nivo vrednovanja 2 u iznosu od RSD 3.043.533 hiljada. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (HTC) su raspoređene u nivo vrednovanja 1 u iznosu od RSD 17.642.680 hiljada dok su u nivo 2 vrednovanja u iznosu od RSD 33.607.732 dinara. Hartije od vrednosti koje se vrednuju kroz kapital (FVOCI) su raspoređene u nivo vrednovanja 1 u iznosu od RSD 7.877.359 hiljada dok su u nivo vrednovanja 2 u iznosu od RSD 3.215.258 hiljada.

Sve navedene dužničke hartije od vrednosti se odnose na obveznice Republike Srbije i kotiraju se na berzi.

## 18. HARTIJE OD VREDNOSTI (nastavak)

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada						
	Stanje na početku perioda	Povećanje usled priznavanja i sticanja	Smanjenje usled prestanka priznavanja	Povećanje usled promene kreditnog rizika	Smanjenje usled promene kreditnog rizika	Kursne razlike	Stanje na kraju perioda
<b>Promene ispravki vrednosti finansijskih sredstava</b>							
<b>Nivo obezvređenja 1</b>	<b>16.345</b>	<b>1.020</b>	<b>(4.816)</b>	<b>651</b>	<b>(46)</b>	<b>(100)</b>	<b>13.054</b>
Druga preduzeća	3.100	-	(3.100)	-	-	-	-
Javni sektor	13.245	1.020	(1.716)	651	(46)	(100)	13.054
<b>UKUPNO</b>	<b>16.345</b>	<b>1.020</b>	<b>(4.816)</b>	<b>651</b>	<b>(46)</b>	<b>(100)</b>	<b>13.054</b>

## 19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

U RSD hiljada

	31. decembra 2025.			31. decembra 2024.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
Opozivi depoziti i krediti	19.002.375	-	<b>19.002.375</b>	15.001.875	-	<b>15.001.875</b>
Dati krediti	68	4.102	<b>4.170</b>	87	671	<b>758</b>
Dati depoziti	25.011	-	<b>25.011</b>	15.011	-	<b>15.011</b>
	<b>19.027.454</b>	<b>4.102</b>	<b>19.031.556</b>	<b>15.016.973</b>	<b>671</b>	<b>15.017.644</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
Devizni računi	965.848	-	<b>965.848</b>	1.163.089	-	<b>1.163.089</b>
Opozivi depoziti i krediti	-	-	-	14.284.134	-	<b>14.284.134</b>
Dati krediti	141.238	44.958	<b>186.196</b>	181	73.963	<b>74.144</b>
Dati depoziti	4.691	-	<b>4.691</b>	377.959	-	<b>377.959</b>
Ostali plasmani	59.908	-	<b>59.908</b>	157.254	-	<b>157.254</b>
	<b>1.171.685</b>	<b>44.958</b>	<b>1.216.643</b>	<b>15.982.617</b>	<b>73.963</b>	<b>16.056.580</b>
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>20.199.139</b>	<b>49.060</b>	<b>20.248.199</b>	<b>30.999.590</b>	<b>74.634</b>	<b>31.074.224</b>
Minus: Ispravka vrednosti			(4.713)			(7.138)
<b>Kredit i potraživanja od banaka i finansijskih organizacija</b>			<b>20.243.486</b>			<b>31.067.086</b>

Kredit i sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

Smanjenje kredita po repo transakcijama u stranoj valuti u iznosu od RSD 14,3 milijardi je imalo najveći uticaj na povećanje pozicije kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija.

## 19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

## a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita po nivoima obezvređenja

	Bruto knjigovodstvena vrednost					Ispravka vrednosti				U RSD hiljada
	Nivo obezvređenja 1	Nivo obezvređenja 2	Nivo obezvređenja 3	Finansijski instru menti kojima se trguje	Ukupno	Nivo obezvređenja 1	Nivo obezvređenja 2	Nivo obezvređenja 3	POCI	Ukupno
<b>U dinarima</b>										
Centralna banka	19.002.375	-	-	-	19.002.375	(1.408)	-	-	-	(1.408)
Društva za osiguranje	617	-	-	-	617	(4)	-	-	-	(4)
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	3.001	544	8	-	3.553	(45)	(57)	(7)	-	(109)
Strane banke	25.011	-	-	-	25.011	(124)	-	-	-	(124)
	<b>19.031.004</b>	<b>544</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>19.031.556</b>	<b>(1.581)</b>	<b>(57)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(1.645)</b>
<b>U stranoj valuti</b>										
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	109.706	-	-	-	109.706	(284)	-	-	-	(284)
Ostale usluge kreditiranja i finansiranja	117.518	-	-	-	117.518	(1.406)	-	-	-	(1.406)
Strane banke	965.848	-	-	23.571	989.419	(252)	-	-	-	(252)
	<b>1.193.072</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.571</b>	<b>1.216.643</b>	<b>(1.942)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.942)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>20.224.076</b>	<b>544</b>	<b>8</b>	<b>23.571</b>	<b>20.248.199</b>	<b>(3.523)</b>	<b>(57)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(3.587)</b>

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

## 19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

## b) Transfer izloženosti po kreditima i potraživanjima od banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima obezvređenja

	Bruto knjigovodstvena vrednost					
	Transfer između Nivo 1 i Nivo 2		Transfer između Nivo 2 i Nivo 3		Transfer između Nivo 1 i Nivo 3	
	U Nivo 2 iz Nivo 1	U Nivo 1 iz Nivo 2	U Nivo 3 iz Nivo 2	U Nivo 2 iz Nivo 3	U Nivo 3 iz Nivo 1	U Nivo 1 iz Nivo 3
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	-	1	4	-	-	-
<b>Ukupno</b>	-	1	4	-	-	-

## c) Ročnost dospeća datih kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, je sledeća:

	31.12.2025.	U RSD hiljada 31.12.2024.
Bez utvrđenog roka dospeća	1.054.590	1.698.581
Do 30 dana	19.027.375	29.301.009
Od 3 do 12 meseci	117.174	-
Preko 1 godine	49.060	74.634
	<b>20.248.199</b>	<b>31.074.224</b>

## 19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

## d) Promene ispravki vrednosti i rezervisanja finansijskih sredstava

U RSD hiljada

	Stanje na početku perioda	Povećanje usled priznavanja i sticanja	Smanjenje usled prestanka priznavanja	Povećanje usled promene kreditnog rizika	Smanjenje usled promene kreditnog rizika	Promena po osnovu kursnih razlika	Stanje na kraju perioda
<b>Promene ispravki vrednosti finansijskih sredstava</b>							
<b>Nivo obezvređenja 1</b>	<b>7.109</b>	<b>4.794</b>	<b>(6.552)</b>	<b>41</b>	<b>(728)</b>	<b>(15)</b>	<b>4.649</b>
Centralna banka	1.112	1.408	(1.112)	-	-	-	1.408
Banke u zemlji	-	1.795	(670)	-	-	-	1.125
Društva za osiguranje	3	13	(2)	-	-	(10)	4
Finansijski lizing	897	2	(897)	-	-	(1)	1
Ostale usluge kreditiranja	-	1.406	-	-	-	-	1.406
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	926	45	(49)	-	(597)	4	329
Strane banke	4.171	125	(3.882)	41	(131)	(8)	376
<b>Nivo obezvređenja 2</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>57</b>
Društva za osiguranje	7	-	(7)	-	-	-	-
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	16	-	(2)	45	-	(2)	57
<b>Nivo obezvređenja 3</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	6	-	(5)	6	-	-	7
<b>UKUPNO</b>	<b>7.138</b>	<b>4.794</b>	<b>(6.566)</b>	<b>92</b>	<b>(728)</b>	<b>(17)</b>	<b>4.713</b>

## 20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

	31.12.2025.			U RSD hiljada 31.12.2024.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
Dati krediti	11.842.204	75.303.619	<b>87.145.823</b>	10.734.265	64.479.383	<b>75.213.648</b>
Ostali plasmani	2.731.123	-	<b>2.731.123</b>	11.251.856	15.119.712	<b>26.371.568</b>
	<b>14.573.327</b>	<b>75.303.619</b>	<b>89.876.946</b>	<b>21.986.121</b>	<b>79.599.095</b>	<b>101.585.216</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
Dati krediti	18.633.148	173.676.675	<b>192.309.823</b>	13.487.484	148.751.136	<b>162.238.620</b>
Ostali plasmani	13.723.257	17.851.638	<b>31.574.895</b>	1.129.736	446.894	<b>1.576.630</b>
	<b>32.356.405</b>	<b>191.528.313</b>	<b>223.884.718</b>	<b>14.617.220</b>	<b>149.198.030</b>	<b>163.815.250</b>
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>46.929.732</b>	<b>266.831.932</b>	<b>313.761.664</b>	<b>36.603.341</b>	<b>228.797.125</b>	<b>265.400.466</b>
Minus: Ispravka vrednosti						
– Pojedinačno procenjena			(816.003)			(1.577.171)
– Kolektivno procenjena			(5.756.510)			(5.391.687)
			<b>(6.572.513)</b>			<b>(6.968.858)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>307.189.151</b>			<b>258.431.608</b>

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)**
**a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita po nivoima obezvređenja**

Banka sve kredite vrednuje po amortizovanoj vrednosti.

U RSD hiljada

	Bruto knjigovodstvena vrednost					Ispravka vrednosti				Ukupno	
	Nivo obezvređenja 1	Nivo obezvređenja 2	Nivo obezvređenja 3	Finansijski instrumenti sa kojima se trguje	Ukupno	Nivo obezvređenja 1	Nivo obezvređenja 2	Nivo obezvređenja 3	POCI		
											POCI
<b>U dinarima</b>											
Javna preduzeća	720.446	54	101	-	-	720.601	(2.640)	(7)	(101)	-	(2.748)
Drug preduzeća	19.508.470	1.437.053	211.775	-	-	21.157.298	(129.987)	(59.118)	(135.123)	-	(324.228)
Preduzetnici	2.913.735	434.963	84.062	-	-	3.432.760	(40.420)	(39.200)	(73.846)	-	(153.466)
Javni sektor	4.109.527	9	67	-	14.984	4.124.587	(6.864)	-	(66)	-	(6.930)
Stanovništvo	50.871.910	6.553.550	2.633.785	169.934	-	60.229.179	(395.715)	(627.152)	(2.075.108)	(23.435)	(3.121.410)
Strana lica	1.595	59	639	-	-	2.293	(26)	(16)	(598)	-	(640)
Poljoprivrednici	6.644	9.645	4.456	-	-	20.745	(57)	(434)	(4.353)	-	(4.844)
Drugi komitenti	101.233	27.210	61.040	-	-	189.483	(1.958)	(2.159)	(60.746)	-	(64.863)
	<b>78.233.560</b>	<b>8.462.543</b>	<b>2.995.925</b>	<b>169.934</b>	<b>14.984</b>	<b>89.876.946</b>	<b>(577.667)</b>	<b>(728.086)</b>	<b>(2.349.941)</b>	<b>(23.435)</b>	<b>(3.679.129)</b>
<b>U stranoj valuti</b>											
Javna preduzeća	5.840.235	25.144	1.817	-	-	5.867.196	(13.992)	(559)	(1.817)	-	(16.368)
Druga preduzeća	129.973.995	13.677.546	1.453.864	106.925	32.116	145.244.446	(695.432)	(669.266)	(742.618)	(5.368)	(2.112.684)
Preduzetnici	2.004.641	562.525	53.439	-	-	2.620.605	(19.240)	(29.924)	(20.293)	-	(69.457)
Javni sektor	9.281.779	10.478	2	-	66.984	9.359.513	(4.812)	(460)	(1)	-	(5.273)
Stanovništvo	54.414.977	4.442.387	549.279	105.412	-	59.512.055	(126.405)	(193.250)	(257.624)	(5.808)	(583.087)
Strana lica	191.948	-	-	-	-	191.948	(1.670)	-	-	-	(1.670)
Poljoprivrednici	99.392	36.252	2.336	-	-	137.980	(1.186)	(4.146)	(1.698)	-	(7.030)
Drugi komitenti	186.978	5.994	11.298	746.705	99.100	950.975	(1.835)	(246)	(8.668)	(87.066)	(97.815)
	<b>201.993.945</b>	<b>18.760.596</b>	<b>2.072.035</b>	<b>959.042</b>	<b>99.100</b>	<b>223.884.718</b>	<b>(864.572)</b>	<b>(897.851)</b>	<b>(1.032.719)</b>	<b>(98.242)</b>	<b>(2.893.384)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>280.227.505</b>	<b>27.223.139</b>	<b>5.067.960</b>	<b>1.128.976</b>	<b>114.084</b>	<b>313.761.664</b>	<b>(1.442.239)</b>	<b>(1.625.937)</b>	<b>(3.382.660)</b>	<b>(121.677)</b>	<b>(6.572.513)</b>

## 20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

## b) Transfer izloženosti po kreditima i potraživanjima od komitenata po nivoima obezvređenja

U RSD hiljada

	Bruto knjigovodstvena vrednost					
	Transfer između Nivo 1 i Nivo 2		Transfer između Nivo 2 i Nivo 3		Transfer između Nivo 1 i Nivo 3	
	U Nivo 2 iz Nivo 1	U Nivo 1 iz Nivo 2	U Nivo 3 iz Nivo 2	U Nivo 2 iz Nivo 3	U Nivo 3 iz Nivo 1	U Nivo 1 iz Nivo 3
<b>Druga preduzeća</b>	<b>2.115.179</b>	<b>4.953.950</b>	<b>454.944</b>	<b>874</b>	<b>39.314</b>	<b>1</b>
Građevinarstvo	87.054	280.772	126	2	2.743	1
Poljoprivreda i prehrambena industrija	5.101	208.089	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	135.260	264.174	303.651	670	5.813	-
Proizvodnja i snabdevanje el. energijom	234.236	2.124.138	97.463	-	898	-
Trgovina	970.010	491.740	24.124	192	6.686	-
Usluge i turizam	683.518	1.585.037	29.580	10	23.171	-
<b>Preduzetnici</b>	<b>976.037</b>	<b>464.880</b>	<b>28.248</b>	<b>473</b>	<b>17.830</b>	<b>6</b>
<b>Javni sektor</b>	<b>10.650</b>	<b>7.444</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>4.924.949</b>	<b>3.305.923</b>	<b>541.405</b>	<b>196.674</b>	<b>508.293</b>	<b>155.777</b>
<b>Poljoprivrednici</b>	<b>43.132</b>	<b>20</b>	<b>981</b>	<b>-</b>	<b>534</b>	<b>-</b>
<b>Sektor drugih komitenata</b>	<b>117.346</b>	<b>515.022</b>	<b>3.746</b>	<b>6</b>	<b>1.075</b>	<b>2</b>
<b>Strana lica</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno</b>	<b>8.187.293</b>	<b>9.247.240</b>	<b>1.029.324</b>	<b>198.028</b>	<b>567.046</b>	<b>155.786</b>

Na promenu „U Nivo 2 iz Nivo 1“ najvećim delom su uticale promene modela (promene modela, vrednosti PD-jeva, rejtinga i thresholda).

Na promenu „U Nivo 1 iz Nivo 2“ najvećim delom je uticalo poboljšanje rejting distribucije.

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)****c) Ročnost dospeća datih kredita i potraživanja od komitenata**

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, je sledeća:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
Bez utvrđenog roka dospeća	2.710.821	2.815.129
Do 30 dana	428.751	231.480
Od 1 do 3 meseca	2.117.406	1.978.829
Od 3 do 12 meseci	41.681.230	31.577.903
Preko 1 godine	266.823.456	228.797.125
	<b>313.761.664</b>	<b>265.400.466</b>

**NAPOMENE UZ KOSNOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**
**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)**
**d) Promene ispravki vrednosti i rezervisanja finansijskih sredstava**

	Stanje na početku perioda	Povećanje usled priznavanja i sticanja	Smanjenje usled prestanka priznavanja	Povećanje usled promene kreditnog rizika	Smanjenje usled promene kreditnog rizika	Promena usled modifikacije	Smanjenje usled direktnog otpisa	Promena po osnovu kursnih razlika	Stanje na kraju perioda	Naplaćena otpisana potraživanja	Rashodi direktnog otpisa
<b>Nivo obezvređenja 1</b>	<b>1.170.151</b>	<b>1.044.931</b>	<b>444.447</b>	<b>446.102</b>	<b>643.014</b>	<b>(23.390)</b>	<b>109.647</b>	<b>1.553</b>	<b>1.442.239</b>	<b>3.045</b>	<b>3.666</b>
Javna preduzeća	17.632	4.992	8.589	8.435	5.864	-	-	26	16.632	-	-
Druga preduzeća	652.894	598.465	244.872	141.007	297.254	(86)	25.806	1.071	825.419	-	3.563
Preduzetnici	32.194	77.135	6.223	29.712	33.995	2	39.242	77	59.660	-	53
Javni sektor	1.614	10.067	964	1.092	137	-	-	4	11.676	-	-
Poljoprivrednici	1.937	208	47	246	1.102	-	-	1	1.243	-	-
Stanovništvo	399.966	350.581	121.888	264.473	303.484	(23.306)	44.599	377	522.120	3.045	50
Strana lica	22	1.679	-	4	8	-	-	(1)	1.696	-	-
Drugi komitenti	63.892	1.804	61.864	1.133	1.170	-	-	(2)	3.793	-	-
<b>Nivo obezvređenja 2</b>	<b>1.461.771</b>	<b>842.267</b>	<b>383.714</b>	<b>306.481</b>	<b>493.827</b>	<b>(6.506)</b>	<b>101.338</b>	<b>803</b>	<b>1.625.937</b>	<b>5.841</b>	<b>41</b>
Javna preduzeća	7.228	-	-	1	6.667	-	-	4	566	-	-
Druga preduzeća	589.508	475.638	163.840	29.918	168.138	(82)	35.066	446	728.384	-	9
Preduzetnici	72.832	35.644	6.035	13.721	37.948	(14)	9.118	42	69.124	519	-
Javni sektor	634	93	1	249	516	-	-	1	460	-	-
Poljoprivrednici	1.032	2	195	4.209	475	3	-	4	4.580	-	-
Stanovništvo	788.336	329.163	213.134	257.967	278.674	(6.413)	57.153	310	820.402	5.322	32
Strana lica	6	5	3	6	-	-	-	2	16	-	-
Drugi komitenti	2.195	1.722	506	410	1.409	-	1	(6)	2.405	-	-
<b>Nivo obezvređenja 3</b>	<b>3.320.617</b>	<b>861.349</b>	<b>260.252</b>	<b>1.012.128</b>	<b>501.085</b>	<b>(3.681)</b>	<b>1.049.056</b>	<b>2.640</b>	<b>3.382.660</b>	<b>480.336</b>	<b>142</b>
Druga preduzeća	780.144	268.729	38.186	216.781	211.452	-	139.570	1.295	877.741	41.091	-
Preduzetnici	117.345	22.409	16.379	33.807	8.203	(3)	54.877	40	94.139	10.110	101
Stanovništvo	2.353.907	521.960	183.162	742.475	278.526	(3.680)	821.530	1.288	2.332.732	294.135	41
Javna preduzeća	1.903	-	10	21	-	-	-	4	1.918	-	-
Javni sektor	132	-	4	25	86	-	-	-	67	-	-
Poljoprivrednici	11.918	183	1.298	1.292	2.271	2	3.779	4	6.051	-	-
Strana lica	361	-	3	240	-	-	-	-	598	-	-
Drugi komitenti	54.907	48.068	21.210	17.487	547	-	29.300	9	69.414	135.000	1
<b>POCI</b>	<b>1.016.319</b>	<b>403.251</b>	<b>22.160</b>	<b>43.752</b>	<b>200.753</b>	<b>(72)</b>	<b>1.119.355</b>	<b>695</b>	<b>121.677</b>	<b>2.631</b>	<b>-</b>
Druga preduzeća	24.861	7.393	12.719	3.141	-	-	17.315	7	5.368	1.159	-
Drugi komitenti	951.402	369.726	2.402	152	200.496	-	1.031.970	654	87.066	-	-
Stanovništvo	40.056	26.132	7.039	40.459	257	(72)	70.070	34	29.243	1.472	-
<b>UKUPNO</b>	<b>6.968.858</b>	<b>3.151.798</b>	<b>1.110.573</b>	<b>1.808.463</b>	<b>1.838.679</b>	<b>(33.649)</b>	<b>2.379.396</b>	<b>5.691</b>	<b>6.572.513</b>	<b>491.853</b>	<b>3.849</b>

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)**
**e) Koncentracija datih kredita i potraživanja od komitenata**

Koncentracija datih kredita i potraživanja od od komitenata, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada</b> <b>31.12.2024.</b>
Trgovina	26.381.966	20.933.333
Prerađivačka industrija	41.171.579	29.897.892
Građevinarstvo	20.512.613	20.947.274
Proizvodnja i snabdevanje el. energijom	19.560.999	15.246.615
Usluge i turizam	49.105.153	43.864.571
Poljoprivreda i prehrambena industrija	5.739.069	8.745.078
Stanovništvo	125.830.245	105.823.218
Javni sektor	9.247.229	3.439.250
Strana pravna lica	189.939	4
Poljoprivrednici	170.028	183.873
Sektor drugih komitenata	7.243.745	11.490.931
Preduzetnici	8.609.084	4.828.410
Javna preduzeća u stečaju	8	6
Ostale finansijske organizacije u stečaju	7	11
<b>UKUPNO:</b>	<b>313.761.664</b>	<b>265.400.466</b>

**f) Finansijski i operativni lizing**

	<b>31.12.2025</b>	<b>U RSD hiljada</b> <b>31.12.2024</b>
Minimalna plaćanja lizinga	28.929.428	26.694.073
Minus: potraživanja za nedospеле kamate	(2.931.665)	(2.778.862)
<b>Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</b>	<b>25.997.763</b>	<b>23.915.211</b>
Dospela preostala minimalnih plaćanja lizinga	18.676	11.994
Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	25.601	28.708
	<b>26.042.040</b>	<b>23.955.912</b>
Minus razgraničeni prihodi od potraživanja po osnovu naknada za odobrenje finansijskog lizinga	(184.767)	(177.992)
	<b>25.857.273</b>	<b>23.777.921</b>
Minus: ispravka vrednosti		
- potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(468.230)	(558.799)
- potraživanja za dospеле kamate	(18.026)	(11.498)
- ostalih potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	(24.101)	(27.184)
	<b>(510.357)</b>	<b>(597.482)</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>25.346.916</b>	<b>23.180.439</b>

## 21. OSNOVNA SREDSTVA, NEMATERIJALNA IMOVINA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Sredstva uzeta u lizing / Imovina sa pravom korišćenja	Ulaganja u tuda osnovna sredstva	Sredstva u pripremi	Ukupno osnovna sredstva	Investicione nekretnine	Nematerijalna sredstva u pripremi	Nematerijalna ulaganja
<b>NABAVNA VREDNOST</b>									
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>770.303</b>	<b>4.067.028</b>	<b>2.792.227</b>	<b>453.722</b>	<b>226.959</b>	<b>8.310.239</b>	<b>100.678</b>	<b>338.619</b>	<b>5.043.747</b>
Povećanja	33.261	317.255	-	50.951	486.194	887.662	-	1.203.363	-
Prenosi	-	1.647.357	250.927	-	(399.608)	(1.498.676)	-	(871.774)	876.861
Preknjižavanja	-	-	(465.771)	-	-	(465.771)	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(415.673)	(163.202)	(23.428)	-	(602.303)	-	-	(432.884)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>803.564</b>	<b>5.615.967</b>	<b>2.414.180</b>	<b>481.245</b>	<b>313.545</b>	<b>9.628.501</b>	<b>100.678</b>	<b>670.205</b>	<b>5.487.724</b>
Povećanja	2.802	523.199	-	48.814	554.630	1.129.445	-	1.239.897	-
Prenosi	-	1.763.825	96.385	-	(568.916)	1.291.294	-	(862.602)	888.163
Modifikacija	-	-	(13.920)	-	-	(13.920)	-	-	-
Preknjižavanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(400.358)	(49.304)	(182)	-	(449.844)	-	-	(4.446)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>806.366</b>	<b>7.502.633</b>	<b>2.447.341</b>	<b>529.877</b>	<b>299.259</b>	<b>11.585.476</b>	<b>100.678</b>	<b>1.047.503</b>	<b>6.371.441</b>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>									
<b>Stanje na dan 01. januara 2024. godine</b>	<b>334.858</b>	<b>1.492.586</b>	<b>1.299.296</b>	<b>276.869</b>	<b>-</b>	<b>3.403.609</b>	<b>50.536</b>	<b>-</b>	<b>1.204.970</b>
Amortizacija(Napomena 12)	19.320	716.004	362.957	50.176	-	1.148.457	2.517	-	574.965
Otuđenja i rashodovanja	-	(93.078)	(918.332)	(23.290)	-	(1.034.700)	-	-	(408.790)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>354.178</b>	<b>2.115.512</b>	<b>743.921</b>	<b>303.755</b>	<b>-</b>	<b>3.517.366</b>	<b>53.053</b>	<b>-</b>	<b>1.371.144</b>
Korektivna knjiženja	-	37	(23.172)	5.863	-	(17.272)	-	-	(3.998)
Amortizacija(Napomena 12)	20.070	1.099.188	345.548	47.998	-	1.422.805	2.517	-	798.218
Otuđenja i rashodovanja	-	(221.105)	(49.304)	-	-	(270.409)	-	-	(4.312)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>374.248</b>	<b>2.903.632</b>	<b>1.016.993</b>	<b>357.616</b>	<b>-</b>	<b>4.652.489</b>	<b>55.570</b>	<b>-</b>	<b>2.161.053</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan 31. decembar 2025. godine</b>	<b>432.118</b>	<b>4.599.001</b>	<b>1.430.347</b>	<b>172.261</b>	<b>299.259</b>	<b>6.932.987</b>	<b>45.108</b>	<b>1.047.503</b>	<b>4.210.388</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>449.386</b>	<b>3.500.455</b>	<b>1.670.259</b>	<b>177.490</b>	<b>315.545</b>	<b>6.111.135</b>	<b>47.625</b>	<b>670.208</b>	<b>4.116.580</b>

**21. OSNOVNA SREDSTVA, NEMATERIJALNA IMOVINA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)**

Banka ima dva objekta u sopstvenom vlasništvu klasifikovana kao investicione nekretnine. Fer vrednost nekretnina iznosi RSD 130.665 hiljada.

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita. Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembar 2025. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema i kancelarijski nameštaj. Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2025. godine čine softveri i licence.

U okviru imovine sa pravom korišćenja i obaveza za zakup po obuhvatu MSFI 16, Banka ima nepokretnu i pokretnu imovinu. Sredstva sa pravom korišćenja se najvećim delom odnose na objekte i na dan 31. decembar 2025. godine neto vrednost je RSD 1.430.347 hiljada.

**22. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 2.19 Grupa u skladu sa svojim računovodstvenim politikama imovinu koju klasifikuje kao sredstva namenjena prodaji odmerava po nižem od sledeća dva iznosa:

- po knjigovodstvenoj vrednosti ili
- fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
Sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	70.029	70.029
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>70.029</b>	<b>70.029</b>

Na dan 31. decembar 2025. godine Grupa ima evidentirana sledeća stalna sredstva namenjena prodaji koja su locirana na teritoriji Republike Srbije:

- Zemun, Cara Dušana 266 – poslovni prostor površine 374 m<sup>2</sup>;
- Šljivovica, opština Čajetina – katastarska parcela. Ukupna procenjena tržišna vrednost iznosi RSD 514 hiljada;
- Dolovo, opština Pančevo - poljoprivredno zemljište. Procenjena tržišna vrednost iznosi RSD 1.414 hiljada;
- Nova Varoš - katastarska parcela. Procenjena tržišna vrednost iznosi RSD 87 hiljada;
- Krnule, opština Vladimirci - poljoprivredno zemljište. Procenjena tržišna vrednost iznosi RSD 1.333 hiljada;
- Vojka, opština Stara Pazova - zemljište u građevinskom području. Procenjena tržišna vrednost iznosi RSD 2.228 hiljada;
- Industrijski objekat br. 1 na k.p. 3810 KO Mladenovac (Varoš) - RSD 45.388 hiljada.

Grupa je izvršila prodaju poslovnog prostora u Zemunu i kupoprodajna cena u iznosu od EUR 305 hiljada je isplaćena u januaru 2026. godine.

## 23. OSTALA SREDSTVA

U RSD hiljada

	Na dan 31. decembra 2025.	Na dan 31. decembra 2024.
<b>U dinarima</b>		
- Potraživanja po osnovu prodaje	432	432
- Potraživanja od zaposlenih	2.814	4.336
- Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	98.029	9.211
- Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	79.998	56
- Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava	9.381	9.476
- Zalihe	121.657	130.000
- Potraživanja u obračunu	964.718	279.500
- Prolazni i privremeni računi	4.789	625.572
- Razgraničeni rashodi naknada i ostali razgraničeni troškovi	805.241	523.483
- Druga potraživanja iz redovnog poslovanja po kojima se utvrđuje prihod	63.618	67.571
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.529	24.661
- Ostala potraživanja iz poslovanja	70.428	51.771
- Ostale investicije	27.006	27.006
	<b>2.250.640</b>	<b>1.753.075</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
-Potraživanja po osnovu prodaje	117.973	17.724
- Potraživanja od zaposlenih	1.165	72
- Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	26.566	26.494
- Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava	67	6
- Potraživanja u obračunu	87.264	204.518
- Prolazni i privremeni računi	277	6.059
- Druga potraživanja iz redovnog poslovanja po kojima se utvrđuje prihod	1	1
-Razgraničeni rashodi naknada i ostali razgraničeni troškovi	1.094	-
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja	190.489	225.260
- Ostala potraživanja iz poslovanja	62.860	66.740
	<b>487.756</b>	<b>546.874</b>
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>2.738.396</b>	<b>2.299.949</b>
Minus: Ispravka vrednosti	(238.743)	(261.508)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.499.653</b>	<b>2.038.441</b>

Ostala finansijska sredstva se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

**23. OSTALA SREDSTVA (nastavak)**

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada</b> <b>31.12.2024.</b>
Stanje ispravke finansijskih sredstava na početku godine	137.728	108.908
Nove ispravke vrednosti	146.995	125.907
Ukidanje ispravke vrednosti	(110.647)	(69.106)
Otpis na teret ispravke vrednosti	(43.495)	(43.976)
Kursne razlike	(2.330)	15.995
<b>Stanje ispravke finansijskih sredstava na dan 31. decembra</b>	<b>128.251</b>	<b>137.728</b>
<b>Stanje ispravke nefinansijskih sredstava na dan 31. decembra</b>	<b>110.492</b>	<b>123.780</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>238.743</b>	<b>261.508</b>

**24. OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA**

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada</b> <b>31.12.2024.</b>
<b>U dinarima</b>		
Obaveze po osnovu derivata namenjenih trgovanju	48.621	24.772
	<b>48.621</b>	<b>24.772</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Obaveze po osnovu derivata namenjenih trgovanju	271.601	619.593
	<b>271.601</b>	<b>619.593</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>320.222</b>	<b>644.365</b>

## 25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI

	31.12.2025.			31.12.2024.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U RSD hiljada</b>						
<b>U dinarima</b>						
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>						
Transakcioni depoziti	2.327.402	-	<b>2.327.402</b>	3.756.623	-	<b>3.756.623</b>
Namenski depoziti	1.902	-	<b>1.902</b>	9.092	-	<b>9.092</b>
Ostali depoziti	5.785.408	200.000	<b>5.985.408</b>	602.338	355.000	<b>957.338</b>
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od 1 dana	300.000	-	<b>300.000</b>	2.800.000	-	<b>2.800.000</b>
Primljeni krediti	-	-	-	-	1.132.289	<b>1.132.289</b>
<b>Ukupno</b>	<b>8.824.417</b>	<b>200.000</b>	<b>8.614.712</b>	<b>7.168.053</b>	<b>1.487.289</b>	<b>8.655.342</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>						
Transakcioni depoziti	1.062.156	-	<b>1.062.156</b>	2.597.872	-	<b>2.597.872</b>
Namenski depoziti	555.911	27.561	<b>583.472</b>	388.170	27.498	<b>415.668</b>
Ostali depoziti	32.270.385	-	<b>32.270.385</b>	11.695.002	5.851	<b>11.700.853</b>
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana	4.456.716	-	<b>4.456.716</b>	557.914	-	<b>557.914</b>
Primljeni krediti	8.750.861	48.062.673	<b>56.813.534</b>	7.822.256	44.812.148	<b>52.634.404</b>
Ostale finansijske obaveze	160.244	-	<b>160.244</b>	9.152	-	<b>9.152</b>
<b>Ukupno</b>	<b>47.256.273</b>	<b>48.090.234</b>	<b>95.346.507</b>	<b>23.070.366</b>	<b>44.845.497</b>	<b>67.915.863</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>103.961.219</b>			<b>76.571.205</b>

**25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI (nastavak)**

Struktura ostalih depozita prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci je prikazana u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada</b> <b>31.12.2024.</b>
Banke u zemlji	1.807.911	4.630.578
Društva za osiguranje	1.432.944	3.254.363
Finansijski lizing	2.510.824	79.330
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranja	21.403.173	14.403.450
Poverenički, investicioni i slični fondovi	186.841	-
Ostale usluge kreditiranja i finansiranja	15.075	306.529
Strane banke	76.604.451	53.896.955
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>103.961.219</b>	<b>76.571.205</b>

Obaveze prema stranim bankama se najvećim delom odnose na primljene kredite od STEIERMAERKISCHE BANK UND SPARKASSEN Austria u iznosu od 27.342.139 hiljada dinara, ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG Austria u iznosu od 9.382.560 hiljada dinara, Evropske Banke za obnovu i razvoj 6.447.427 hiljada dinara, Evropske Investicione Banke 2.651.634 hiljada dinara, kao i primljene kredite od KFW banke u iznosu od 5.299.903 hiljada dinara, Council of Europe Development Bank u iznosu od 2.932.050 hiljada dinara i International Finance Corporation u iznosu od 4.691.280 hiljada dinara.

## 26. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

	31.12.2025.			31.12.2024.			U RSD hiljada
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
<b>U dinarima</b>							
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>							
Transakcioni depoziti	90.879.755	188	<b>90.879.943</b>	95.805.865	183	<b>95.806.048</b>	
Štedni depoziti	4.313.277	842.583	<b>5.155.860</b>	2.815.067	2.297.737	<b>5.112.804</b>	
Depoziti po osnovu datih kredita	175.880	2.298.810	<b>2.474.690</b>	190.746	2.897.039	<b>3.087.785</b>	
Namenski depoziti	725.897	18.750	<b>744.647</b>	551.040	135.817	<b>686.857</b>	
Ostali depoziti	15.338.594	466.378	<b>15.804.972</b>	9.794.174	142.488	<b>9.936.662</b>	
<b>Ukupno</b>	<b>111.433.403</b>	<b>3.626.709</b>	<b>115.060.112</b>	<b>109.156.892</b>	<b>5.473.264</b>	<b>114.630.156</b>	
<b>U stranoj valuti</b>							
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>							
Transakcioni depoziti	108.968.738	11.454	<b>108.980.192</b>	112.928.631	21.330	<b>112.949.961</b>	
Štedni depoziti	25.627.135	7.536.365	<b>33.163.500</b>	11.363.354	23.209.342	<b>34.572.696</b>	
Depoziti po osnovu datih kredita	49.544	6.980.692	<b>7.030.236</b>	64.953	6.400.128	<b>6.465.081</b>	
Namenski depoziti	2.102.026	465.450	<b>2.567.476</b>	1.700.524	-	<b>1.700.524</b>	
Ostali depoziti	17.180.826	852.193	<b>18.033.019</b>	11.442.804	4.141.821	<b>15.584.625</b>	
Primljeni krediti	4.946	1.071.951	<b>1.076.897</b>	8.767	1.391.228	<b>1.399.995</b>	
Ostale finansijske obaveze	561.851	-	<b>561.851</b>	387.290	-	<b>387.290</b>	
<b>Ukupno</b>	<b>154.495.066</b>	<b>16.918.105</b>	<b>171.413.171</b>	<b>137.896.323</b>	<b>35.163.849</b>	<b>173.060.172</b>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>286.473.283</b>			<b>287.690.328</b>	

**26. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)**

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
Javna preduzeća	2.553.373	7.849.025
Privredna društva	123.133.857	125.962.447
Javni sektor	1.808.267	2.267.790
Stanovništvo	138.887.100	133.015.448
Strana lica	3.731.199	2.920.412
Preduzetnici	9.395.114	8.930.013
Poljoprivrednici	1.295.832	1.483.701
Drugi komitenti	5.668.541	5.261.492
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>286.473.283</b>	<b>287.690.328</b>

## 27. SUBORDINIRANE OBAVEZE

	31.12.2025	U RSD hiljada 31.12.2024
<b>U stranoj valuti</b>		
Subordinirane obaveze	8.796.150	8.776.118
Pasivna vremenska razgraničenja za obaveze po subordiniranim kreditima	54.672	63.481
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>8.850.822</b>	<b>8.839.599</b>

Stanje obaveza po osnovu glavnice subordiniranih kredita na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine je detaljnije prikazano u sledećoj tabeli:

Naziv poverioca	Oznaka valute	Iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	U RSD hiljada	
					31.12.2025	31.12.2024.
Erste Group Bank AG	EUR	15.000.000	14.11.2033.	Euribor+3,94 % p,a,	1.759.230	1.755.224
Erste Group Bank AG	EUR	30.000.000	10.09.2028.	Euribor+3,38 % p,a,	3.518.460	3.510.447
Erste Group Bank AG	EUR	30.000.000	12.05.2032	Euribor+3,48 % p,a,	3.518.460	3.510.447
<b>Ukupno</b>		<b>75.000.000</b>			<b>8.796.150</b>	<b>8.776.118</b>

Grupa je dana 20.08.2018. godine potpisala ugovor za subordinirani kredit sa Erste Group Bank AG Beč na iznos od EUR 30.000.000. Subordinirani kredit je povučen 10.09.2018. godine sa datumom dospeća 10.09.2028. godine, kamatna stopa je u visini tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 3,38% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje na dan dospeća u jednom iznosu.

Subordinirane obaveze Grupa može da uključi u dopunski kapital nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Grupe. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je navedeno odobrenje dana 11.10.2018. godine, a na osnovu zahteva Grupe od 24.08.2018. godine.

Grupa je dana 15.02.2022. godine potpisala ugovor za subordinirani kredit sa Erste Group Bank AG Beč na iznos od EUR 30.000.000. Subordinirani kredit je povučen 12.05.2022. godine sa datumom dospeća 12.05.2032. godine, kamatna stopa je u visini tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 3,48% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje na dan dospeća u jednom iznosu.

Subordinirane obaveze Grupa može da uključi u dopunski kapital nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Grupe. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je navedeno odobrenje dana 20.07.2022. godine, a na osnovu zahteva Grupe od 26.05.2022. godine.

Grupa je dana 24.10.2023. godine potpisala ugovor za subordinirani kredit sa Erste Group Bank AG Beč na iznos od EUR 15.000.000. Subordinirani kredit je povučen 15.11.2023. godine sa datumom dospeća 14.11.2033. godine, kamatna stopa je u visini tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 3,94% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje na dan dospeća u jednom iznosu.

Subordinirane obaveze Grupa može da uključi u dopunski kapital nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Grupe. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je navedeno odobrenje dana 26.01.2024. godine, a na osnovu zahteva Grupe od 19.12.2023. godine.

**28. REZERVISANJA**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (a)	350.680	291.290
Rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih (b):		
– naknade za odlazak u penziju	314.916	210.556
– jubilarne nagrade	285.304	231.694
Rezervisanja za sudske sporove (c)	482.466	707.925
Ostala rezervisanja (d)	25.249	22.352
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.458.615</b>	<b>1.463.817</b>

**Promene rezervisanja**

- (a) Prema internoj politici Grupe, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivnu (garancije, avale, akreditive i obaveze za nepovučene kredite) vrše se po plasmanima Grupe gde postoji mogućnost da preuzete potencijalne obaveze padnu na teret Grupe.

Dokazi na osnovu kojih Grupa vrši pojedinačnu procenu obezvređenja su: isplate po računima Grupe po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i drugim stavkama, kašnjenja po ostalim obavezama i da je komitent, prema kriterijumima interne klasifikacije Grupe, u statusu neizmirenja obaveza (*default*).

Pojedinačno procenjivanje obezvređenja, po vanbilansnim stavkama, obračunava se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive, uzimajući u obzir mogućnost budućih odliva po vanbilansnim stavkama. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Grupe, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u ukupnom iznosu, Grupa vrši rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi na sličan način kao i za bilansna potraživanja, uz korišćenje faktora konverzije za vanbilansne stavke.

- (b) Grupa je formirala rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih koja obuhvataju rezervisanja po osnovu zakonskih otpremnina pri odlasku u penziju i jubilarnih nagrada. Obaveze po ovom osnovu priznaju se u iznosu sadašnje vrednosti budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode.
- (c) Grupa je formirala rezervisanje za sudske sporove u kojima je Grupa tužena, a za koje se prema proceni stručnog tima Grupe očekuje negativan ishod (Napomena 3 (e), Napomena 34 (b)).

**28. REZERVISANJA (nastavak)**

Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>a) Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>		
Stanje na početku godine	291.290	295.618
Rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	187.560	288.404
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja (Napomena 9(a))	(128.546)	(292.630)
Ostale promene	376	(102)
	<b>350.680</b>	<b>291.290</b>
<b>b) Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih</b>		
Stanje na početku godine	442.250	353.763
Rezervisanja u toku godine iskazana u okviru bilansa uspeha	74.375	60.951
Naknade isplaćene u toku godine	(38.393)	(44.041)
Aktuarski gubici (+)/dobici (-) po osnovu jubilarnih nagrada	39.807	30.287
Aktuarski gubici (+) /dobici(-) po osnovu otpremnina	82.181	41.290
	<b>600.220</b>	<b>442.250</b>
<b>c) Rezervisanja za sudske sporove</b>		
Stanje na početku godine	707.925	908.324
Rezervisanja u toku godine (Napomena 12)	8.015	96.062
Ukinuta rezervisanja u toku godine	(45.825)	(113.499)
Iskorišćena rezervisanja	(188.148)	(168.207)
Ostale promene	500	(14.755)
	<b>482.466</b>	<b>707.925</b>
<b>d) Ostala dugoročna rezervisanja</b>		
Stanje na početku godine	22.352	6.808
Ostale promene	19.232	30.999
Iskorišćena rezervisanja - plaćanja	(16.335)	(15.455)
	<b>25.249</b>	<b>22.352</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.458.615</b>	<b>1.463.817</b>

**28. REZERVISANJA (nastavak)**

Podaci koje je aktuar koristio za obračun rezervacija za buduće obaveze po osnovu otpremnine za odlazak u penziju:

- Podaci o zaposlenima;
- Ukupan radni staž na dan 31. decembar 2025. godine;
- Godina rođenja i pol;
- Broj godina do starosne odnosno pune penzije;
- Tablica mortaliteta za Republiku Srbiju 2010-2012;
- Diskontna stopa 5,2%;
- Prosečna plata svih radnika banke (Procena bruto iznos)
- Iznos otpremnine za odlazak u penziju: 3 prosečne mesečne plate zaposlenog ili 3 prosečne plate svih zaposlenih Banke, u zavisnosti šta je veće. Prema novom kolektivnom ugovoru ovo važi za one čiji je radni staž u banci do 20 godina;
- Prema novom kolektivnom ugovoru povećan je iznos otpremnina za odlazak u penziju - za zaposlene koji su u banci duže od 20 godina radnog staža - 5 zarada, i duže od 30 godina - 7 zarada;
- Pretpostavljeni rast zarada od 7,0 % godišnje tokom celog perioda za koji se rezervišu sredstva.

	<b>U RSD hiljada</b>
<b>Sadašnja vrednost obaveza za primanja zaposlenih na dan 31.12.2024.</b>	<b>442.250</b>
<i>Troškovi usluga</i>	
a. Troškovi tekućeg rada	48.467
b. Troškovi minulog rada	4.910
c. Troškovi kamate	25.700
d. Plaćanja	(38.353)
<b>Aktuarski dobiti (-)/gubici(+) za jubilarne nagrade proizašli iz:</b>	<b>36.968</b>
a. Promena u demografskim pretpostavkama	3.165
b. Promena u finansijskim pretpostavkama	33.803
c. Promena u iskustvenim pretpostavkama	-
<b>Aktuarski dobiti (-)/gubici(+) za otpremnine proizašli iz:</b>	<b>80.278</b>
a. Promena u demografskim pretpostavkama	2.106
b. Promena u finansijskim pretpostavkama	78.172
c. Promena u iskustvenim pretpostavkama	-
<b>Sadašnja vrednost obaveza za primanja zaposlenih na dan 31.12.2025.</b>	<b>600.220</b>

**28. REZERVISANJA (nastavak)**

Promene na računima rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

Promene na rezervisanjima za gubitke po vanbilansnoj aktivi	Stanje na početku perioda	Povećanje usled priznavanja i sticanja	Smanjenje usled prestanka priznavanja	Povećanje usled promene kreditnog rizika	Smanjenje usled promene kreditnog rizika	Promena po osnovu kursnih razlika	U RSD hiljada
							Stanje na kraju perioda
Nivo obezvređenja 1	117.753	103.994	(52.594)	9.455	(40.500)	114	138.222
Nivo obezvređenja 2	31.784	50.238	(11.491)	19.598	(2.652)	-	87.477
Nivo obezvređenja 3	141.753	3.255	(17.433)	1.020	(3.876)	262	124.981
<b>Ukupno</b>	<b>291.290</b>	<b>157.487</b>	<b>(81.518)</b>	<b>30.073</b>	<b>(47.028)</b>	<b>376</b>	<b>350.680</b>

Kretanje između nivoa obezvređenja na računima rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi je prikazano u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada			
	Transfer između Nivoa 1 i Nivoa 2		Transfer između Nivoa 2 i Nivoa 3	
	U Nivo 2 iz Nivo 1	U Nivo 1 iz Nivo 2	U Nivo 3 iz Nivo 2	U Nivo 2 iz Nivo 3
Date garancije i druga jemstva	1.500	-	-	-
Neiskorišćene preuzete neopozive obaveze	438	48.406	9	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.938</b>	<b>48.406</b>	<b>9</b>	<b>-</b>

## 29. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2025.	U RSD hiljada 31.12.2024.
<b>U dinarima</b>		
<i>Finansijske obaveze:</i>		
Obaveze za neplaćene iznose osnovnih sredstava uzetih u lizing	26.839	15.766
Obaveze po osnovu razgraničenih prihoda od naknada i ostalih razgraničeni prihodi	79.284	24.617
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	335.418	230.341
	<b>441.541</b>	<b>270.724</b>
<i>Nefinansijske obaveze:</i>		
Obaveze prema dobavljačima	95.521	118.060
Obaveze za primljene avanse	189.819	217.027
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	101.676	162.952
Razgraničene obaveze za naknade i ostale obračunate rashode	1.163.306	1.001.082
Obaveze po osnovu kartičnog poslovanja	407.293	384.652
Obaveze prema trgovcima po POS terminalima	119.084	93.903
Ostale obaveze	281.681	136.064
	<b>2.358.380</b>	<b>2.113.740</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
<i>Finansijske obaveze:</i>		
Obaveze za neplaćene iznose osnovnih sredstava uzetih u lizing	1.464.882	1.689.240
Obaveze po osnovu razgraničenih prihoda od kamata	-	6.555
Obaveze po osnovu razgraničenih prihoda od naknada i ostalih razgraničeni prihodi	54.512	62.561
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.042	29
	<b>1.520.436</b>	<b>1.758.385</b>
<i>Nefinansijske obaveze:</i>		
Obaveze prema dobavljačima	109.330	109.454
Obaveze za primljene avanse	285	2.405
Ostale obaveze	1.003.123	838.536
	<b>1.112.738</b>	<b>950.395</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5.433.095</b>	<b>5.093.244</b>

Ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

## Stanje obaveza po osnovu lizinga MSFI 16 prikazano je u sledećoj tabeli (u 000 RSD):

Valuta obaveze	Stanje na dan 1. januara 2025.		Stanje na dan 31. decembra 2025.	
	Iznos u valuti	iznos u RSD	Iznos u valuti	IZNOS U RSD
RSD	-	15.765	-	26.839
Valutna klauzula (EUR) - Nepokretnosti	7.896	923.986	6.548	768.030
Valutna klauzula (EUR) - pokretna imovina	92	10.726	59	6.925
Devize - EUR - objekti	6.448	754.529	5.883	689.927
<b>Ukupno</b>	<b>14.436</b>	<b>1.705.006</b>	<b>12.490</b>	<b>1.491.721</b>

Izuzeci od primene MSFI 16 prikazani su u sledećoj tabeli (u 000 RSD):

Izuzeci od primene - stanje na 31. decembra 2025	Vrednost
Troškovi kratkoročnih zakupa:	-
Troškovi zakupa male vrednosti:	9.822

**30. KAPITAL**
**(a) Struktura kapitala Grupe**

**Ukupan kapital** Grupe na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 63.991.833 hiljada i sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od RSD 15.772.500 hiljada, emisione premije u iznosu od RSD 5.552.654 hiljada, rezervi iz dobiti i ostalih rezervi RSD 35.213.110 hiljada, revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 94.323 hiljada i dobitka tekućeg perioda u iznosu od RSD 8.367.879 hiljada.

Struktura ukupnog kapitala Grupe prikazana je kako sledi:

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
Akcijski kapital – obične akcije /i/	15.772.500	15.772.500
Emisiona premija /ii/	5.552.654	5.552.654
Rezerve iz dobiti /iii/	35.213.110	27.268.763
Revalorizacione rezerve /iv/	(94.323)	(149.721)
Dobitak	8.367.879	8.481.743
Učešća bez prava kontrole	304.516	211.054
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>65.116.336</b>	<b>57.136.995</b>

**/i/ Akcijski kapital**

Na dan 31. decembar 2025. godine upisani i uplaćeni kapital Grupe se sastoji od 1.577.250 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.000 (31. decembar 2024. godine: 1.577.250 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 10.000 dinara).

Struktura akcionara Grupe na dan 31. decembar 2025. godine je sledeća:

<b>Naziv akcionara</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>Učešće u %</b>
Erste Group Bank AG Beč	1.167.165	74,00
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac	410.085	26,00
<b>Ukupno</b>	<b>1.577.250</b>	<b>100,00</b>

**/ii/ Emisiona premija**

Emisiona premija na dan 31. decembra 2025. u iznosu od RSD 5.552.654 hiljada (31. decembra 2024. godine RSD 5.552.654 hiljada) i obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

**/iii/ Rezerve iz dobiti i ostale rezerve**

Formirane su rezerve iz dobiti na dan 31. decembar 2025. godine iznose RSD 35.213.110 hiljada. Na dan 31. decembra 2024. godine rezerve iz dobiti su iznosile RSD 27.268.763 hiljada. Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Banke od 17. aprila 2025. godine Banka je iz ostvarene dobiti za 2024. godinu izvršila raspodelu preostale dobiti u ostale rezerve u iznosu od RSD 7.943.256 hiljada.

**/iv/ Revalorizacione rezerve**

Gubici po osnovu revalorizacione rezerve, koje na dan 31. decembar 2025. godine iznose RSD 94.323 hiljada (31. decembar 2024. godine 149.721 hiljade dinara), formirane su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrednosti i efekte promene kreditnog rizika izdavaoca hartije i usklađivanja obaveza po osnovu aktuarskog obračuna u skladu sa MRS 19.

**31. VANBILANSNE POZICIJE**

Banka u okviru druge vanbilansne evidencije vodi hipoteke, hartije od vrednosti po kastodi poslovima, evidencionu kamatu.

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
Poslovi u ime za račun trećih lica (a)	457.654	476.135
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	180.146.264	171.685.246
Druge vanbilansne pozicije (c)	518.441.710	442.861.177
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>699.045.628</b>	<b>615.022.558</b>
Nenaplativa potraživanja preneti na vanbilansne pozicije	(8.144.007)	(5.933.394)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>690.901.621</b>	<b>609.089.164</b>

**(a) Poslovi u ime i za račun trećih lica**

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica u dinarima:		
– kratkoročni	8.123	7.989
– dugoročni	449.531	468.145
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>457.654</b>	<b>476.134</b>

Kratkoročni poslovi u ime i za račun trećih lica najvećim delom se odnose na dospelu glavnicu dugoročnih poljoprivrednih kredita u iznosu od RSD 4.975 hiljada i na dospelu kamatu po komisionim poslovima poljoprivrednika u iznosu od RSD 3.148 hiljada. Dugoročni poslovi odnose se na stambene kredite osigurane kod Nacionalne korporacije za osiguranje kredita u iznosu od RSD 449.531 hiljada.

**(b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze**

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
<b>U dinarima</b>		
Plative garancije	2.619.874	4.037.828
Činidbene garancije	20.576.369	19.054.737
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	14.969.634	13.681.168
Ostale vanbilansne stavke	278.572	401.707
	<b>38.444.450</b>	<b>37.175.440</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Plative garancije	6.720.903	5.625.808
Činidbene garancije	28.288.634	33.089.709
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	102.381.360	92.900.743
Akreditivi	277.988	482.080
Ostale vanbilansne stavke	4.032.930	2.411.466
	<b>141.701.814</b>	<b>134.509.806</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>180.146.264</b>	<b>171.685.246</b>

Ostale vanbilansne stavke u dinarima se odnose na pisma o namerama preduzeća, dok se ostale vanbilansne stavke u stranoj valuti odnose najvećim delom na učešća u riziku i ostale neopozive obaveze.

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite koji se ne mogu jednostrano otkazati i to: minuse na tekućim računima, kredite preduzećima, višenamenske okvirne kredite i ostale preuzete neopozive obaveze.

**31. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)**

Preuzete neopozive obaveze obično imaju fiksne datume kada ističu ili druge odredbe u vezi isteka. Pošto preuzete neopozive obaveze mogu isteći pre povlačenja kredita od strane komitenata, ukupno ugovoren iznos ne predstavlja neophodno buduće gotovinske odlive. Grupa prati ročnost preuzetih neopozivih obaveza po osnovu neiskorištenih odobrenih kredita jer dugoročne preuzete obaveze nose viši stepen kreditnog rizika od kratkoročnih preuzetih obaveza.

Na dan 31. decembar 2025. godine, rezervisanja za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznose RSD 350.680 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 291.290 hiljada).

**(c) Druge vanbilansne pozicije**

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
Derivati	108.623.206	76.982.059
Evidencionna kamata	7.200	12.190
Kastodi poslovi	51.298.731	45.359.603
Obveznice deponovane štednje	725.721	724.068
Otpisana finansijska sredstva	8.136.807	5.921.204
Pokriveni nostro akreditivi	444.728	189.009
Primljena sredstva obezbeđenja	303.239.937	258.513.966
Primljene garancije i druga jemstva	4.106.563	3.616.096
Repo transakcije	19.000.000	30.065.566
Spot transakcije	19.366.462	19.071.533
Uplate NKOSK	20.790	19.785
Ostale vanbilansne stavke	3.471.565	2.386.098
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>518.441.710</b>	<b>442.861.177</b>

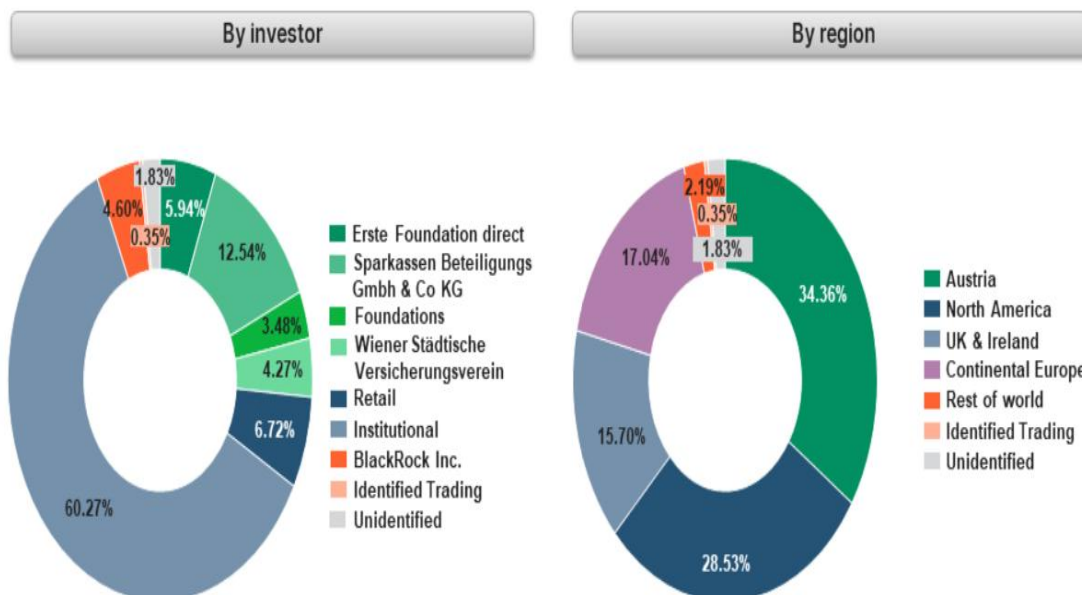
**32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima.

Lica se smatraju povezana ukoliko su pod zajedničkom kontrolom ili jedno lice ima kontrolu nad drugim ili pak može izvršiti značajan uticaj na to drugo lice u donošenju finansijskih i operativnih odluka.

Akcionari Banke su Erste Group Banka AG Beč i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac.

Akcionarska struktura Erste Grupe je sledeća:



## 32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa pravnim licima u okviru Erste grupe prikazana su u sledećim tabelama:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Akcionari	Ostale članice Erste grupe	Akcionari	Ostale članice Erste grupe
<b>Potraživanja</b>				
Potraživanja po osnovu derivata	154.709	-	130.724	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	979.464	26.916	15.796.866	16.164
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	-	-
Ostala sredstva	193.750	31.177	329.976	27.909
	<b>1.327.923</b>	<b>58.093</b>	<b>16.257.566</b>	<b>44.053</b>
<b>Obaveze</b>				
Obaveze po osnovu derivata	161.384	-	492.236	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	36.744.510	17.779.692	20.587.738	9.404.520
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	236.391	-	252.801
Subordinirane obaveze	8.850.822	-	8.839.599	-
Rezervisanja	502	422	96	2.336
Ostale obaveze	37.288	854.177	21.342	777.325
	<b>45.794.506</b>	<b>18.870.682</b>	<b>29.941.011</b>	<b>10.431.982</b>
<b>Vanbilansne pozicije</b>				
Date garancije i druga jemstva	2.684.036	256.824	1.839.900	244.066
Preuzete neopozive obaveze	3.514.410	1.200	3.515.412	1.443.116
Druga vanbilansna evidencija	-	645.051	-	491.463
	<b>6.198.446</b>	<b>903.075</b>	<b>5.355.312</b>	<b>2.178.645</b>

**32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

	Na dan 31. decembra 2025. godine		U RSD hiljada Na dan 31. decembra 2024. godine	
	Akcionari	Ostale članice Erste grupe	Akcionari	Ostale članice Erste grupe
Prihodi od kamata	624.414	1.130	1.420.448	1.030
Rashodi kamata	(2.025.140)	(464.738)	(1.814.074)	(588.399)
Prihodi od naknada i provizija	325.689	6.105	313.594	2.784
Rashodi naknada i provizija	(309.429)	(51.735)	(241.439)	(2)
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	144.098	-	(561.195)	-
Neto prihod po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	155	-	-	-
Neto prihod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koje se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3.406	2.767	43	4.966
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koje se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	(1.231)	(4.079)	(2)
Ostali poslovni prihodi	2.157	34.044	-	68.356
Troškovi amortizacije	-	(100.250)	(784)	(104.103)
Ostali prihodi	5	6.190	519	1.810
Ostali rashodi	(104.111)	(1.483.172)	(273.698)	(1.114.946)

Na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, plasmani povezanim pravnim licima nisu bili obezvređeni.

Kamata na dugoročne kredite sa povezanim licima se kreće u rasponu od 1,82 % do 3,94%.

Međubankarski poslovi (overnight, kratkoročne pozajmice, plasmani i repo i reversne repo transakcije) se obavljaju po cenama koje se kreću u rasponu od 0,30 % do 5,85% u zavisnosti od valute u kojoj se obavlja posao.

Ostale transakcije na deviznom, novčanom i tržištu derivata (spot transakcije, devizne swap transakcije, forward transakcije, kupoprodaja efektivne, kamatni swopovi i kamatne opcije), kao i one transakcije za koje se naplaćuje ili plaća naknada, se obavljaju takođe po tržišnim uslovima i cenama van dohvata ruke.

Međubankarske transakcije sa povezanim licima Grupa je realizovala za **date depozite i plasmane** po cenama koje se kreću u rasponu od 1,85% do 5,30% a za **primljene depozite** u rasponu od -0,10% do 4,15%.

Grupa kroz cross-border kredite pruža mogućnost svojim klijentima da se zaduže direktno u inostranstvu pri čemu se klijentima omogućava da sve aktivnosti u procesu odobravanja i administriranja izvrše u Grupi. Ovakav vid usluga obezbeđuje klijentima mogućnost zaduživanja pod povoljnijim uslovima, a banci ostvarenje prihoda od naknada za ove usluge.

Grupa u poslovima sa cross-border kreditima može imati ulogu agenta i nije izložena kreditnom riziku, ali takođe može biti i jedan od kreditora i učestvovati u finansiranju naših klijenata na lokalnu, dok putem cross border kredita omogućava dodatnu, veću podršku, obzirom da kod značajnih iznosa Grupa, zbog svoje veličine, nije u mogućnosti da obezbedi kompletan iznos sredstava koji je klijentima potreban.

**32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

b) Naknade članovima Izvršnog odbora i Upravnog odbora Grupe, iskazane u bruto iznosu, u toku 2025. i 2024. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024</b>
Zarade i naknade članova Upravnog odbora	6.422	5.912
Zarade i naknade članova Izvršnog odbora	195.950	199.063
Obračunata buduća primanja Izvršnog odbora	265.242	144.203
<b>Ukupno</b>	<b>467.614</b>	<b>349.178</b>

**Transferne cene**

U skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit tokom 2013. godine na snagu je stupio Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se primenjuju po principu "van dohvata ruke" pri utvrđivanju cena transakcija među povezanim stranama. U skladu sa ovim Zakonom i Pravilnikom, banke su u obavezi zajedno sa poreskim bilansom predaju i studiju o transfernim cenama.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA****33.1. Uvod**

Grupa upravlja rizicima koji su svojstveni bankarskom poslovanju posredstvom procesa kontinuiranog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja i limita rizika kao i primenom drugih kontrola.

Grupa je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku (koji obuhvata cenovni rizik i devizni rizik). Grupa je takođe izložena uticaju operativnog rizika, rizika koncentracije koji posebno uključuje izloženosti Grupe prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, kamatnog rizika, rizika ulaganja Grupe u druga pravna lica i osnovna sredstva, rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena kao i drugim rizicima koje Grupa kontinuirano prati.

Upravljanje rizicima u Grupi je sveobuhvatan proces koji podrazumeva identifikaciju, analizu, rangiranje i kontrolu svih oblika poslovnih rizika (kreditnog rizika, kamatnog rizika, tržišnih rizika, rizika likvidnosti, rizika izloženosti i ulaganja, operativnog rizika). Cilj procesa upravljanja rizicima je uspostavljanje adekvatnog sistema za identifikovanje, merenje, procenjivanje i praćenje rizika kojima je Grupa izložena u svom poslovanju, kao i adekvatno reagovanje kako bi se predupredili mogući negativni uticaji na kapital ili finansijski rezultat Grupe.

Grupa ima usvojene politike i procedure kojima se obezbeđuje kontrola i primena svih unutrašnjih akata Grupe u vezi sa upravljanjem rizicima kao i redovno izveštavanje Grupe u vezi sa upravljanjem rizicima. Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Grupe i svaki pojedinac u Grupi, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku. Ovakav sistem upravljanja rizicima omogućava blagovremeno i potpuno obaveštavanje organa upravljanja o svim rizicima koji se pojavljuju ili se mogu pojaviti, te omogućava adekvatno i pravovremeno reagovanje u slučaju istih.

Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Grupa prati ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Upravni odbor i Izvršni odbor su primarno odgovorni za identifikovanje i kontrolisanje rizika dok je operativna odgovornost delegirana Sektoru upravljanja kreditnim rizicima i Sektoru za upravljanje upravljanja strateškim rizicima i analitikom podataka. Pored toga, Grupa je uspostavila i druga odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

U Grupi osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju sledeći organi/tela:

**Upravni odbor i Izvršni odbor**

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za sveobuhvatni pristup upravljanja rizicima kao i za odobravanje strategije i principa upravljanja rizicima. Svoje odluke donose na osnovu predloga Sektora za upravljanje kreditnim rizicima i Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom i drugih relevantnih organa/tela Grupe.

**Odbor za upravljanje aktivom i pasivom**

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati izloženost Grupe rizicima koji proizlaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki, predlaže mere za upravljanje pre svega, kamatnim rizikom, rizikom likvidnosti i deviznim rizikom, a obavlja i druge poslove utvrđene aktima Grupe.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima savetodavnu ulogu i svoje odluke/zaključke u vidu predloga šalje na usvajanje Izvršnom odboru Grupe, u slučaju da je takva odluka potrebna.

**Lokalni komitet za modele**

Svrha Lokalnog komiteta za modele je da osigura konzistentnost metodologije i standarda razvoja modela, validacije i monitoringa. Komitet predlaže odluke Izvršnom odboru za sve modele, parametre i povezane procese i sisteme koji se tiču modela za upravljanja rizicima, obuhvatajući lokalne modele kao i lokalnu upotrebu modela koji se koriste širom Grupe.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.1. Uvod (nastavak)****Komitet za upravljanje nefinansijskim rizicima**

Cilj Komiteta za upravljanje ne-finansijskim rizicima (u daljem tekstu: LOCC) je da razmatra, predlaže odluke i validira pitanja iz oblasti upravljanja ne-finansijskim rizicima Grupe (u daljem tekstu: NFR), kao i nadzor nad sprovođenjem korektivnih mera i aktivnosti mitigacije rizika kako bi upravljali NFR (operativni, reputacioni, rizik usklađenosti, pravni, rizik informacionih i telekomunikacionih tehnologija (ICT) i rizik bezbednosti itd.) na proaktivan način.

**Služba upravljanja bilansom**

Služba upravljanja bilansom je organizovana kao samostalni organizacioni deo koji je direktno odgovoran Izvršnom odboru Grupe. Takođe, ona je primarno odgovorna za strateško finansiranje i likvidnost, kao i za upravljanje drugim tržišnim rizicima (rizik kamatne stope i valutni rizik) Grupe. Služba upravljanja bilansom priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i izveštaje vezane za upravljanje aktivom i pasivom za potrebe organa Grupe.

**Interna revizija**

Interna revizija se uspostavlja sa ciljem da doprinese poboljšanju poslovanja Grupe obezbeđujući funkciju nezavisnog, objektivnog uveravanja, kao i savetodavnih aktivnosti baziranih na najboljoj praksi. Putem sistematičnog i disciplinovanog pristupa, interna revizija pomaže Grupi da ostvari svoje ciljeve ocenjujući i poboljšavajući efikasnost upravljanja rizicima, kontrolnih i upravljačkih procesa.

Interna revizija vrši kontinuirani nadzor nad procesom upravljanja rizicima u Grupi, na način da proverava adekvatnost procedura, uspostavljenih kontrolnih mehanizama, kao i usaglašenost Grupe sa usvojenim procedurama. Interna revizija razmatra rezultate svog rada sa rukovodstvom Grupe i izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor o nalazima i datim preporukama.

**Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja**

U skladu sa Zakonom o bankama u Grupi je ustanovljena je unutrašnja organizacija kojom su opredeljeni organizacioni delovi koji u svojoj nadležnosti i odgovornosti imaju zadatak upravljanja rizicima. Cilj sistema za upravljanje rizicima jeste da identifikuje i kvantifikuje rizik kome je Grupa izložena u obavljanju svoje poslovne delatnosti.

Funkcije praćenja i upravljanja rizicima su u nadležnosti Sektora upravljanja kreditnim rizicima i Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka kao posebnih organizacionih jedinica u Grupi. Politike upravljanja rizicima, strategija upravljanja rizicima kao i strategija upravljanja kapitalom povezane su sa strategijom Grupe, a obuhvataju definisanje vrste rizika, načine upravljanja tim rizicima kao i stepen rizika koje je Grupa voljna prihvatiti kako bi postigla svoje poslovne ciljeve. Posebna pažnja se poklanja punoj usklađenosti sa relevantnim propisima Narodne Banke Srbije (NBS).

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.1. Uvod (nastavak)****Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja (nastavak)**

Odgovornosti Sektora upravljanja kreditnim rizicima i Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka obuhvataju sledeće:

Identifikovanje i merenje odnosno procena izloženosti Banke prema pojedinim vrstama rizika;

- Praćenje rizika, uključujući njihov nadzor i kontrolu, izradu analiza i izveštaja o visini pojedinih rizika, njihovim uzrocima i posledicama;
- Praćenje regulatornih promena i promena na svim drugim područjima koje bi se mogle odraziti na promene u kreditnim politikama te proaktivno predlaganje neophodnih izmena strategije Grupe;
- Nadzor i izveštavanje o ukupnom stanju kreditnog portfolija prema potrebama internih i eksternih stakeholdera;
- Merenje odnosno procena kao i upravljanje rizičnim profilom Grupe i adekvatnosti kapitala;
- Praćenje parametara koji utiču na poziciju izloženosti Grupe rizicima, prevashodno uključujući upravljanje i optimizaciju kvaliteta aktive i troška rizika;
- Razvijanje i primena kvantitativnih modela za upravljanje rizicima kao elemenata u procesu naprednog poslovnog odlučivanja i određivanja cene rizika;
- Izrada strategija i predloga limita izloženosti Grupe po pojedinim vrstama rizika i njihova kontrola;
- Kvantifikovanje uticaja promena u ekonomskom ciklusu ili stresnih događaja na finansijski položaj Grupe;
- Procena rizičnosti uvođenja novih proizvoda i eksternalizacije aktivnosti;
- Izrada metodologija, procedura i politika za upravljanje rizicima u skladu sa važećom zakonskom regulativom, standardima Erste Grupe, dobrom poslovnom praksom i posebnim potrebama Grupe;
- Razvoj i implementacija različitih tehničkih platformi i alata.

Funkcija upravljanja rizicima, postavljena u vidu posebnih organizacionih jedinica funkcionalno i organizaciono odvojenih od aktivnosti preuzimanja rizika Grupe, odgovorna je za sistem upravljanja rizicima u Grupi. Imajući u vidu različitost oblasti koje pokrivaju, a u cilju efikasnijeg obavljanja svoje uloge, funkcija upravljanja rizicima podeljena je između Sektora upravljanja kreditnim rizicima, Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka, Službe kontrole usklađenosti poslovanja i Službe upravljanja rizicima bezbednosti.

Sektor za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka se sastoji iz sledećih organizacionih jedinica:

Direkcija za integrisano upravljanje rizicima;  
Direkcija za razvoj modela i upravljanje podacima rizika;  
Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti;  
Direkcija za upravljanje operativnim i sajber rizikom;  
Odeljenje za upravljanje kolateralima;

Sektor za upravljane kreditnim rizicima se sastoji iz sledećih organizacionih jedinica:

Direkcija za upravljanje kreditnim rizicima;  
Direkcija za strategiju i upravljanje kreditnim portfolijom;  
Direkcija za restrukturiranje i naplatu plasmana;

Služba kontrole usklađenosti poslovanja:

Odeljenje upravljanja rizikom finansijskog kriminala;  
Odeljenje kontrole sprečavanja pranja novca, sankcija i embarga (AML);  
Odeljenje regulatorne usklađenosti poslovanja;  
Odeljenje upravljanja rizicima sukoba interesa i HOV;

Služba upravljanja rizicima bezbednosti:

Odeljenje upravljanja rizicima informacione bezbednosti;  
Odeljenje upravljanja rizicima fizičke bezbednosti;  
Odeljenje upravljanja kontinuitetom poslovanja;  
Odeljenje bezbednosnih operacija;

Sakupljene informacije iz svih poslovnih aktivnosti se ispituju i obrađuju da bi se identifikovali, analizirali i kontrolisali rizici kojima Grupa jeste ili može biti izložena.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.1. Uvod (nastavak)****Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja (nastavak)**

Grupa je u svom poslovanju naročito izložena: kreditnom riziku, tržišnom riziku, riziku likvidnosti i nefinansijskim rizicima -operativnom riziku i riziku usklađenosti poslovanja.

Relevantni izveštaji u domenu upravljanja rizicima se šalju nadležnima na dnevnom, nedeljnom, mesečnom i kvartalnom nivou, kao i u skladu sa zahtevima istih. Dobijene informacije se prezentuju i objašnjavaju Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i rukovodiocima svih poslovnih jedinica.

Upravnom odboru se kvartalno dostavlja opsežan izveštaj o rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Grupa izložena.

**33.2. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Grupi.

Kreditni rizik Grupe uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Grupi, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđivanja potraživanja Grupe, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu internim aktima za upravljanje kreditnim rizikom kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Grupe i adekvatnost njenog kapitala.

Poslovna politika Grupe zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Grupe od izloženosti kreditnom riziku, kao najznačajnijem riziku u bankarskom poslovanju.

Grupa kontroliše i upravlja kreditnim rizikom prevashodno uspostavljanjem rigoroznih procesa za utvrđivanje minimalne kreditne sposobnosti dužnika prilikom odobrenja plasmana kao i za redovno praćenje iste za sve vreme trajanja ugovornog odnosa, definisanjem različitih nivoa odlučivanja prilikom odobrenja plasmana (koji odražavaju znanje i iskustvo zaposlenih) kao i uspostavljanjem limita, kojima definiše nivo rizika koji je voljna da prihvati na nivou pojedinačnih komitenata i industrija, kao i kroz praćenje izloženosti tim rizicima.

Grupa svojim internim aktima, politikama i procedurama, koje se redovno, a najmanje na godišnjoj osnovi ažuriraju i prilagođavaju, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom i svođenje kreditnog rizika na prihvatljiv nivo.

Strategijom upravljanja rizicima Grupe, Kreditnom politikom, kao i politikama i procedurama za upravljanje kreditnim rizikom, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolija, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrole) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivoom rizika.

Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Grupi da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

Odobranje kreditnih proizvoda se bazira na kreditnom kvalitetu klijenta, vrsti kreditnog proizvoda, kolateralu, sistemu dodatnih uslova te ostalih faktora umanjenja kreditnog rizika.

Procena rizika neizmirenja obaveza druge ugovorne strane u Grupi se temelji na verovatnoći stupanja klijenta u status neizmirenja obaveza (PD). Za svaku izloženost kreditnom riziku te kreditnu odluku Grupa određuje interni rejting koji predstavlja jedinstvenu meru rizika nastupanja statusa neizmirenja obaveze druge ugovorne strane. Interni rejting svakog klijenta se redovno, a najmanje na godišnjoj osnovi ažurira. Na kvantitativnom nivou, interni rejtingi utiču na zahtevanu cenu rizika, te na formiranje rezervisanja za kreditne rizike. Interni rejtingi uzimaju u obzir sve raspoložive informacije potrebne za procenu rizika od stupanja klijenta u status neizmirenja obaveza (defaulta). Za klijente iz segmenta privrede, interni rejtingi uzimaju u obzir finansijsku snagu klijenta (pokazatelje profitabilnosti, adekvatnosti ročne strukture određenih elemenata aktive i pasive, adekvatnosti novčanih tokova, stepen zaduženosti, izloženosti kreditno-deviznom riziku, privredne grane u kojoj dužnik posluje, položaja dužnika na tržištu, specifičnih karakteristika dužnika i drugih relevantnih pokazatelja). Za segment stanovništva i mikro klijenata, interni rejtingi se baziraju uglavnom na bihevioralnom i aplikacijskom scoringu, ali isto tako se koriste demografske i finansijske informacije. Primenuje se ograničavanje rejtinga u zavisnosti od članstva u grupi ekonomski povezanih lica i državi glavne ekonomske aktivnosti.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2. Kreditni rizik (nastavak)**

Grupa se pridržava svih standarda Erste Grupe AG iz perspektive razvoja modela internih rejtinga i održavanja procesa. Svi novi modeli i modifikacije postojećih modela u Grupi (rejting modeli i parametri rizika) kao i metodološki standardi se pregledavaju od strane Grupne Direkcije za razvoj modela što osigurava integritet širom Grupe kao i konzistentnost modela i metodologija. Modeli se odobravaju od strane Izvršnog odbora Grupe na osnovu preporuke Lokalnog komiteta za modele. Interni rejting sistem usklađen je sa sistemom Erste Grupe AG koji pravi razliku između klijenata kod kojih je nastupio status neizmirenja obaveza (default). Za "performing" klijente (klijenti koji nisu u statusu neizmirenja obaveza Grupa koristi skalu od 8 ocena (A1/A2/B1/B2/C1/C2/D1/D2) za klijente iz segmente stanovništva, odnosno skalu od 13 ocena (1/2/3/4a/4b/4c/5a/5b/5c/6a/6b/7/8) za sve ostale kategorije. Za klijente koji su u statusu neizmirenja obaveza Grupa koristi skalu od 5 ocena (R1-R5).

U cilju povećanja uporedivosti kvaliteta aktive Erste Grupe, Grupa koristi novi model za procenu kategorije rizika izloženosti. Na bazi kalibracije internih verovatnoća nastupanja statusa neizmirenja obaveza koje se koriste za regulatorne svrhe (obračun rezervacija) na stope nastupanja statusa neizmirenja obaveza (default rates) koje objavljuju rejting agencije, svakom klijentu je aproksimiran eksterni rejting radi razvrstavanja u risk kategorije.

Za potrebe izveštavanja, grupisanje je izvršeno u sledeće 4 kategorije rizika:

**Nizak rizik (low risk)** – klijenti sa uspostavljenom dobrom, te dužom saradnjom sa Grupom, kao i veliki međunarodno priznati klijenti. Snažna finansijska pozicija bez očekivanih finansijskih poteškoća u budućnosti. Klijenti iz segmenta stanovništva koji imaju dugu istoriju saradnje sa Grupom ili klijenti koji koriste široku lepezu proizvoda. Klijenti koji nemaju kašnjenja u izmirivanja obaveza trenutno, niti u poslednjih 12 meseci. Pri tome se novi poslovi, generalno, sklapaju sa klijentima iz ove kategorije. Ova kategorija obuhvata S&P rejtinge od AAA do BB.

**Poseban nadzor (managment attention)** – klijenti sa jedva zadovoljavajućom ili nezadovoljavajućom finansijskom situacijom. Održavanje kreditnog položaja veoma neizvesno na srednji rok. Negativni kvalitativni kriterijumi prisutni. Klijenti iz segmenta stanovništva sa ograničenom štednjom ili verovatnim problemima u plaćanju koji pokreću podsetnike za ranu naplatu. Ova kategorija obuhvata S&P rejting B.

**Ispod standarda (sub-standard)** – klijenti osetljivi na negativne finansijske i ekonomske uticaje S&P rejtinga lošijeg od CCC kod kojih nije nastupio status neizmirenja obaveza.

**Problematična potraživanja (non-performing)** - klijenti kojima je zabeležen jedan ili više kriterijuma za nastupanje statusa neizmirenja obaveza, u skladu sa definicijom precizno propisanih internim aktima Grupe i Erste Grupe AG: neizvesna naplata, kašnjenja u plaćanju sa materijalno značajnom izloženosti duže od 90 dana, restrukturiranje koje je uzrokovalo gubitak Grupi, realizacija kreditnog gubitka ili pokretanje stečajnog postupaka. Pored toga, problematičnim potraživanjima se smatraju i restrukturirana potraživanja „Non performing forbearance“ (videti 33.2 Kreditni rizik – reprogramirana potraživanja) koja nisu u statusu neizmirenja obaveza. S ciljem utvrđivanja statusa neizmirenja obaveza Grupa primenjuje pristup na nivou klijenta, uključujući i Retail klijente; ako je klijent u statusu neizmirenja obaveza po jednom proizvodu, tada se i ostali proizvodi tog klijenta klasifikuju kao-problematična potraživanja.

**Praćenje i nadzor kreditnog rizika**

Praćenje kreditnog rizika

S ciljem pravovremenog upravljanja kreditnim rizikom, obavlja se redovna analiza rizika klijenta, koja uključuje redovni status rejtinga, mogućnost servisiranja obaveza prema Grupi, reviziju kolateralu te usklađivanje sa ugovorenim uslovima.

Cilj Grupe je pravovremeno prepoznavanje bilo kojeg pogoršanja u kvalitetu kreditnog portfolija koje može rezultirati materijalnim gubicima za Grupom, te Grupa kroz proces redovnih reodobrenja analizira celokupni status dužnika. Važnost redovnog reodobrenja kreditnih izloženosti je u redovnom praćenju klijenta kao i kvaliteta portfolija te predstavlja dodatnu meru u optimizaciji izloženosti kreditnom riziku Grupe.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2. Kreditni rizik (nastavak)****Praćenje i nadzor kreditnog rizika (nastavak)**

Banka sprovodi evaluaciju kreditnog kvaliteta temeljom informacija o klijentu, takođe uzевši u obzir sve informacije klijenta kao i prethodnu kreditnu istoriju između Grupe i klijenta.

**Rano prepoznavanja povećanog rizika (Early Warning Signals)**

Sistemi i procesi ranog upozoravanja služe da detektuju rane indicije negativnih razvoja, kako bi omogućili proaktivne mere smanjenja rizika. Grupa primenjuje metode ranog prepoznavanja povećanog kreditnog rizika sa ciljem povećanja uspešnosti naplate čak i u slučajevima pogoršanja kvaliteta kreditnog portfolija što se otkriva praćenjem svih relevantnih informacija te predviđanjem promena varijabli u budućem periodu koja prvenstveno uključuje dosadašnje klijentovo ponašanje u izmirenju obaveza te praćenjem informacija sa tržišta.

Kontrolna funkcija EWS u Grupi je organizovana u okviru zasebnog organizacionog dela unutar Direkcije upravljanja kreditnim rizikom pravnih lica (Odeljenje za EWS i monitoring).

**Status neizmirenja obaveza**

Definicija statusa neizmirenja obaveza u Grupi prati regulatorne zahteve na nivou Erste Grupe, prevodeći ih u pet grupa događaja statusa neizmirenja obaveza:

- Default događaj E1 – Mala verovatnoća za izmirenje obaveza u potpunosti usled pada kreditnog kvaliteta dužnika;
- Default događaj E2 – Docnja duža od 90 dana po materijalno značajnom iznosu duga na nivou klijenta;
- Default događaj E3 – Modifikacije prvobitno ugovorenih uslova otplate usled procene pogoršanja ekonomske situacije klijenta;
- Default događaj E4 – Kreditni gubitak;
- Default događaj E5 – Stečaj.

Grupa je uspostavila sistemski proces kako bi obezbedila prepoznavanje i priznavanje statusa neizmirenja obaveza na nivou klijenta. To znači da u slučaju da do statusa neizmirenja obaveza klijenta dođe po bilo kojoj njegovoj izloženosti kreditnom riziku pojedinačnog plasmana, ukupna bilansna ili vanbilansna izloženost koju Grupa ima prema tom klijentu, uključujući i proizvode koji se ne odnose na kreditiranje klijenata se klasifikuje u status neizmirenja obaveza. Prethodno navedeno je primenljivo na sve klijente iz segmenta poslova sa stanovništvom, kao i na klijente iz drugih poslovnih segmenata.

U slučaju preuzetih kreditnih obaveza koje predstavljaju deo vanbilansne aktive Grupe, izloženost u statusu neizmirenja obaveza predstavlja nominalni iznos obaveze koji, ukoliko dođe do povlačenja sredstava, odnosno korišćenja, vodi izloženosti riziku po osnovu neizmirenja obaveza bez realizacije sredstava obezbeđenja (kolateralna).

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2. Kreditni rizik (nastavak)****Status neizmirenja obaveza (nastavak)**

U slučaju datih finansijskih garancija, izloženost u statusu neizmirenja obaveza predstavlja ukupan nominalni iznos po osnovu kog postoji rizik koji može nastati u slučaju da dođe do nastupanja statusa neizmirenja obaveza delimične ili ukupne garantovane izloženosti.

Default događaji mogu biti aktivirani ili na nivou izloženosti pojedinačnog plasmana ili na nivou klijenta, ali opšte pravilo koje važi u svim slučajevima, nalaže da se klijentu dodeli status neizmirenja obaveza po svim pojedinačnim izloženostima, odnosno da mu se dodeli interni rejting „R“, nezavisno od toga da li se default događaj aktivirao na nivou pojedinačne izloženosti ili na nivou klijenta.

Svi klijenti Grupe nalaze se u statusu neizmirenja obaveza i stoga im je dodeljen odgovarajući interni rejting (R1 – R5) ukoliko je došlo do realizacije barem jednog od default događaja E1 – E5.

Ukoliko, po proceni Grupe, kriterijumi koji su preduslov za dodeljivanje događaja koji vode u status neizmirenja obaveza više nisu primenljivi i klijent je u mogućnosti da nastavi sa otplatom duga u skladu sa definisanim odredbama ugovora, Grupa će promeniti rejting klijenta s obzirom na to da se radi o klijentu koji više nije u statusu neizmirenja obaveza.

Minimalni opšti zahtevi, koji moraju biti ispunjeni pre izlaska iz statusa neizmirenja obaveza i promene rejtinga „R“, su sledeći:

- kod klijenta nijedan od default događaja E1 – E5 više nije važeći i ne očekuju se dodatni gubici po njegovim pojedinačnim kreditnim izloženostima;
- period monitoringa je uspešno završen.

Svaki default događaj ima precizno definisano minimalno vreme trajanja, a izlazak iz statusa neizmirenja obaveza je prihvatljiv tek nakon uspešnog završetka perioda monitoringa do kog automatski dolazi nakon isteka/prestanka važenja default događaja E1 – E5 kod klijenata koji imaju bilo kakvu vrstu kreditne obaveze i koji traje minimum 3 meseca nakon toga. Konkretno, kako bi se period monitoringa uspešno završio, za vreme njegovog trajanja nije dozvoljeno da nastupi ili bude na snazi bilo koji kriterijum koji može pokrenuti ili je pokrenuo neki od prethodno definisanih default događaja E1 – E5.

Tokom 2025. godine Grupa je sprovodila proces ranog prepoznavanja statusa neizmirenja obaveza kod klijenata. Ukupan iznos potraživanja klijenata kod kojih je tokom 2025. godine prepoznat status neizmirenja obaveza i dodeljena oznaka E1 bio je RSD 950 miliona sa efektom na ispravku vrednosti od RSD 398 miliona.

**Otpis potraživanja**

Grupa u skladu sa Pravilnikom o otpisu potraživanja i prenosu potraživanja iz bilansne u vanbilansnu evidenciju, vrši otpis nenaplativih potraživanja nakon što se iscrpe sve mogućnosti za naplatu. Pored toga, otpis se može razmatrati i u situaciji kada dalji sudski postupak nije ekonomski opravdan zbog viših troškova u odnosu na naplatu, kada dalji postupak bilo koje vrste nije delotvoran. Otpis potraživanja vrši se samo za nenadoknadive plasmane koji su obezvređeni. Za potraživanja u sudskom sporu ili stečaju koja su u potpunosti obezvređena (za koja je izvršena ispravka vrednosti 100%), a za koja se oceni da sudski proces ili stečaj predugo traju i samim tim predstavljaju opterećenje bilansnih evidencija Grupe, donosi se odluka o prenosu potraživanja sa bilansne na vanbilansnu evidenciju pri čemu se ne vrši oprost duga, odnosno u ovom slučaju Grupa se ne odriče ugovornih i zakonskih prava po osnovu tog potraživanja.

Dodatno, Grupa u skladu sa Odlukom Narodne Banke Srbije o računovodstvenom otpisu bilansne aktive banke „Službeni glasnik RS“, br. 77/2017 od 10. avgusta 2017. godine, vrši računovodstveni otpis problematičnih potraživanja u slučaju kada je obračunati iznos obezvređenja tog potraživanja koji je banka evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2. Kreditni rizik (nastavak)**

Na osnovu odluke Erste Grupe, Grupa je u junu 2022. godine u cilju ranog prepoznavanja pogoršanja kvaliteta klijenata iz cikličnih industrija koji su pogođeni rusko-ukrajinskom krizom, uvela pravilo po kojem će sve partije klijenata iz krizom pogođenih industrija, ukoliko klijent ima verovatnoću stupanja u status neizmirenja obaveza (PD) veću od 2,5%, biti reklasifikovane u Nivo 2 ispravke vrednosti. U novembru 2024. godine Erste Grupa je revidirala do tada važeća pravila za kolektivnu procenu bazirana na cikličnim industrijama i uvela nova pravila koja su u skladu sa internim procesima upravljanja rizicima i strategijom upravljanja industrijama u portfoliju banke. Grupa je uspešno primenila ova pravila i na 31.12.2024. godine ukupna izloženost koja je u nivou 2 po ovom kriterijumu iznosi RSD 8 milijardi i navedena promena je bez materijalnog efekta na bilans uspeha. Tokom 2025. godine revidirana su pravila za kolektivnu procenu bazirana na industrijama i na kraju godine ukupna izloženost koja je u Nivou 2 po ovom kriterijumu iznosi RSD 5,2 milijardi uz efekat na bilans uspeha od RSD 157 miliona.

Grupa nije dodatno sprovodila kvantitativne analize osetljivosti, nego su one vršene na nivou nadležnih organizacionih delova Erste Grupe.

Klasifikacija industrija u kojima se klijenti nalaze, kao i njihova kategorizacija prate se na redovnom nivou.

Kao drugu meru kvantifikacije, Grupa je tokom Q4 2025. godine revidirala parametre PD uključujući i deo koji se odnosi na buduće izglede u ekonomiji (Forward Looking Information) sa različitim verovatnoćama potencijalnih ishoda. Za kalkulaciju očekivanih gubitaka, FLI se koristi za prve tri godine obračuna. U poglavlju **33.2 Kreditni rizici (nastavak)** u okviru **Parametri rizika koji se koriste za obračun očekivanih kreditnih gubitaka** je više detalja o scenarijima i varijablama koji su korišćeni za obračun FLI.

Grupa će u narednom periodu redovno pratiti razvoj makro pokazatelja i makro predikcija u zemlji i okruženju (forward-looking informacija), a sve u cilju pravovremenog revidiranja svih relevantnih parametara kreditnih rizika.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto i neto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja, kao i ostale stavke koje Grupa ne smatra izloženim kreditnom riziku, a u skladu sa pozicijama bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. godine dat je u tabeli ispod:

	<b>Imovina po osnovu koje je banka izložena kreditnom riziku</b>			<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>Bruto vrednost</b>	<b>Akumulirane ispravke vrednosti/rezervisanja</b>	<b>Neto vrednost</b>	<b>Imovina po osnovu koje banka nije izložena kreditnom riziku</b>	<b>Vrednost iz bilansa stanja</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	-	63.155.209	<b>63.155.209</b>
Potraživanja po osnovu derivata	404.112	-	<b>404.112</b>	-	<b>404.112</b>
Hartije od vrednosti	65.583.044	(13.054)	<b>65.569.990</b>	-	<b>65.569.990</b>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.245.825	(3.306)	<b>1.242.519</b>	19.000.967	<b>20.243.486</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	311.622.189	(6.572.042)	<b>305.050.148</b>	2.139.003	<b>307.189.151</b>
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	118	<b>118</b>
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	5.257.888	<b>5.257.888</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	6.932.987	<b>6.932.987</b>
Investicione nekretnine	-	-	-	45.108	<b>45.108</b>
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	744.111	<b>744.111</b>
Odložena poreska sredstva	-	-	-	245.151	<b>245.151</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	70.029	<b>70.029</b>
Ostala sredstva	-	-	-	2.499.654	<b>2.499.654</b>
<b>Bilansna izloženost</b>	<b>378.855.170</b>	<b>(6.588.402)</b>	<b>372.266.769</b>	<b>100.090.225</b>	<b>472.356.993</b>
Date garancije i jemstva	58.483.769	(211.262)	58.272.507	-	<b>58.272.507</b>
Preuzete buduće obaveze	129.346.888	(139.418)	129.207.470	-	<b>129.207.470</b>
Ostale vanbilansne izloženosti	-	-	-	518.899.365	<b>518.899.365</b>
<b>Vanbilansna izloženost</b>	<b>187.830.657</b>	<b>(350.680)</b>	<b>187.479.977</b>	<b>518.899.365</b>	<b>706.379.342</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>566.685.827</b>	<b>(6.939.082)</b>	<b>559.746.746</b>	<b>618.989.590</b>	<b>1.178.736.336</b>

U skladu sa poslovnim politikom Grupe, osnovnim izvorom kreditnog rizika Grupa smatra portfolio kredita i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija, kao i vanbilansne izloženosti u vidu Finansijskih garancija i Preuzetih budućih obaveza, te je u nastavku dat detaljan pregled tih izloženosti u pogledu sektora i kategorija potraživanja, statusu i načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja Grupa nerizičnim plasmanima smatra plasmane Narodnoj banci Srbije.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Pregled hartija od vrednosti na dan 31.12.2025:**

	U RSD hiljada					
	Hartije od vrednosti			Akumulirane ispravke vrednosti		
	Bruto vrednost					
	AC	FVOCI	FVTPL	AC	FVOCI	FVTPL
<b>Potraživanja po osnovu derivata</b>	-	-	<b>404.112</b>	-	-	-
Od čega: Ostalo	-	-	404.112	-	-	-
<b>Hartije od vrednosti</b>	<b>51.250.413</b>	<b>11.267.635</b>	<b>3.064.996</b>	<b>(13.054)</b>	<b>(2.910)</b>	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	51.250.413	11.092.617	3.044.779	(11.564)	(2.910)	-
Od čega: Ostalo	-	175.018	20.217	(1.490)	-	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>51.250.413</b>	<b>11.267.635</b>	<b>3.469.108</b>	<b>(13.054)</b>	<b>(2.910)</b>	-

Na dan 31. decembra 2025. godine 100,00% izloženosti po osnovu dužničkih hartija od vrednosti odnosi se na izloženost po osnovu državnih obveznica Republike Srbije, kojima Grupa u skladu sa važećom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke dodeljuje ponder rizika 0%.

Kreditni rejting Republike Srbije za dugoročno zaduživanje na dan 31. decembra 2025:

- Moody's Investors Service Ba2 / pozitivni izgledi;
- Fitch Ratings BB+ / i pozitivni izgledi;
- Standard and Poor's BBB-/ stabilni izgledi;

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto i neto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja, kao i ostale stavke koje Grupa ne smatra izloženim kreditnom riziku, a u skladu sa pozicijama bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine dat je u tabeli ispod:

	Imovina po osnovu koje je banka izložena kreditnom riziku			Imovina po osnovu koje banka nije izložena kreditnom riziku	U RSD hiljada
	Bruto vrednost	Akumulirane ispravke vrednosti/rezervisanja	Neto vrednost		Vrednost iz bilansa stanja
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	-	67.959.737	<b>67.959.737</b>
Potraživanja po osnovu derivata	692.039	-	<b>692.039</b>	-	<b>692.039</b>
Hartije od vrednosti	66.533.161	(16.345)	<b>66.516.816</b>	-	<b>66.516.816</b>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	16.072.349	(6.026)	<b>16.066.323</b>	15.000.763	<b>31.067.086</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	263.595.330	(6.968.483)	<b>256.626.847</b>	1.804.761	<b>258.431.608</b>
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	118	<b>118</b>
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	4.786.784	<b>4.786.784</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	6.111.135	<b>6.111.135</b>
Investicione nekretnine	-	-	-	47.625	<b>47.625</b>
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	350.799	<b>350.799</b>
Odložena poreska sredstva	-	-	-	255.420	<b>255.420</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	70.029	<b>70.029</b>
Ostala sredstva	-	-	-	2.038.441	<b>2.038.441</b>
<b>Bilansna izloženost</b>	<b>346.892.879</b>	<b>(6.990.854)</b>	<b>339.902.025</b>	<b>98.425.612</b>	<b>438.327.637</b>
Date garancije i jemstva	62.290.160	(213.218)	62.076.942	-	62.076.942
Preuzete buduće obaveze	109.395.087	(78.070)	109.317.017	-	109.317.017
Ostale vanbilansne izloženosti	-	-	-	443.337.312	443.337.312
<b>Vanbilansna izloženost</b>	<b>171.685.247</b>	<b>(291.288)</b>	<b>171.393.959</b>	<b>443.337.312</b>	<b>614.731.271</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>518.578.126</b>	<b>(7.282.142)</b>	<b>511.295.984</b>	<b>541.762.924</b>	<b>1.053.058.908</b>

U skladu sa poslovnim politikom Grupe, osnovnim izvorom kreditnog rizika Grupa smatra portfolio kredita i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija, kao i vanbilansne izloženosti u vidu Finansijskih garancija i Preuzetih budućih obaveza, te je u nastavku dat detaljan pregled tih izloženosti<sup>1</sup> u pogledu sektora i kategorija potraživanja, statusu i načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja.

<sup>1</sup> Ostale izloženosti bilansa stanja koje Banka smatra izloženim kreditnom riziku, prevashodno proizilaze iz aktivnosti koje podržavaju osnovno poslovanje Banke (formiranje rezervi likvidnosti, odnosno upravljanje kratkoročnom likvidnošću, kao i otpimizacija prihoda od kamata putem upravljanja aktivom i pasivom) i odlikuju se visokim kreditnim kvalitetom.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Pregled hartija od vrednosti na dan 31.12.2024:**

	U RSD hiljada					
	Hartije od vrednosti			Akumulirane ispravke vrednosti		
	Bruto vrednost					
AC	FVOCI	FVTPL	AC	FVOCI	FVTPL	
<b>Potraživanja po osnovu derivata</b>	-	-	<b>692.039</b>	-	-	-
Od čega: Ostalo	-	-	692.039	-	-	-
<b>Hartije od vrednosti</b>	<b>52.490.320</b>	<b>11.818.034</b>	<b>2.224.807</b>	<b>(16.345)</b>	<b>(3.106)</b>	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	51.995.320	11.643.458	2.205.270	(13.245)	(3.106)	
Od čega: Ostalo	495.000	174.576	19.537	(3.100)	-	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>52.490.320</b>	<b>11.818.034</b>	<b>2.916.846</b>	<b>(16.345)</b>	<b>(3.106)</b>	-

Na dan 31. decembra 2024. godine 98,90% izloženosti po osnovu hartija od vrednosti odnosi se na izloženost po osnovu državnih obveznica Republike Srbije, kojima Grupa u skladu sa važećom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke dodeljuje ponder rizika 0%.

Kreditni rejting Republike Srbije za dugoročno zaduživanje na dan 31. decembra 2024:

- Moody's Investors Service Ba2 / stabilni izgledi;
- Fitch Ratings BB+ / stabilni izgledi;
- Standard and Poor's BB+ / stabilni izgledi;

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

## Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija

(a) Pregled prema kreditnom kvalitetu neproblematičnih potraživanja i vrednosti sredstava obezbeđenja kojima su obezbeđena ta potraživanja na dan 31. decembra 2025. godine:

	Kreditni kvalitet neproblematičnih potraživanja				Vrednost sredstava obezbeđenja*		Uticaj sredstava obezbeđenja na smanjenje ispravke vrednosti*
	Visok	Srednji	Nizak	Problematična potraživanja <sup>2</sup>	Neproblematičnih potraživanja	Problematičnih potraživanja	
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>100.867.573</b>	<b>12.705.776</b>	<b>2.722.243</b>	<b>3.450.666</b>	<b>40.964.476</b>	<b>432.476</b>	<b>75.887</b>
Stambeni krediti	52.582.731	4.524.801	1.190.859	565.297	39.990.429	422.652	63.413
Potrošački i gotovinski krediti	45.859.424	7.909.760	1.470.316	2.619.561	47.793	451	1.800
Transakcioni i kreditne kartice	1.489.180	239.905	60.219	160.856	2.068	-	10.674
Ostala potraživanja	936.238	31.310	849	104.952	924.186	9.373	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>125.593.700</b>	<b>50.642.575</b>	<b>876.471</b>	<b>1.889.086</b>	<b>46.792.457</b>	<b>580.594</b>	<b>903.810</b>
Velika preduzeća	16.896.586	34.200.542	454.742	556.301	13.422.850	20.753	251.269
Mala i srednja preduzeća	82.841.090	4.197.007	121.720	549.686	29.312.590	351.841	271.818
Mikro preduzeća i preduzetnici	25.448.371	5.926.571	288.296	774.380	3.696.471	207.918	380.719
Poljoprivrednici	88.154	61.872	1.912	6.801	105.646	82	3
Javna preduzeća	319.499	6.256.583	9.801	1.918	254.900	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>26.953.458</b>	<b>7.444.240</b>	<b>12.286</b>	<b>851.799</b>	<b>3.488.933</b>	<b>14.533</b>	<b>662.558</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>253.414.731</b>	<b>70.792.591</b>	<b>3.611.000</b>	<b>6.191.551</b>	<b>91.245.866</b>	<b>1.027.603</b>	<b>1.642.255</b>

\* Efekat sredstava obezbeđenja na smanjenje ispravke vrednosti izračunat simuliranjem LGD parametra isključivanjem sredstava obezbeđenja. Simulacija se odnosi na opšta rezervisanja i posebna rezervisanja za pojedinačno značajne klijente (za obezvređene izloženosti koje se ne smatraju pojedinačno značajnim kolateral ne utiče na vrednost LGD-a).

<sup>2</sup> Problematična potraživanja Grupe uključuju potraživanja u statusu neizmirenja obaveza (videti „33.2 Kreditni rizik – status neizmirenja obaveza) i restrukturirana potraživanja „Non performing forbearance“ (videti 33.2 Kreditni rizik – reprogramirana potraživanja) koja nisu u statusu neizmirenja obaveza.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija

(b) Pregled prema kreditnom kvalitetu neproblematičnih potraživanja i vrednosti sredstava obezbeđenja kojima su obezbeđena ta potraživanja na dan 31. decembra 2024. godine:

	Kreditni kvalitet neproblematičnih potraživanja			Problematična potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja*		U RSD hiljada Uticao sredstava obezbeđenja na smanjenje ispravke vrednosti
	Visok	Srednji	Nizak		Neproblematičnih potraživanja	Problematičnih potraživanja	
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>86.251.067</b>	<b>13.635.345</b>	<b>2.498.122</b>	<b>3.434.256</b>	<b>39.387.555</b>	<b>412.956</b>	<b>34.309</b>
Stambeni krediti	47.444.385	5.341.221	935.365	572.860	38.441.095	399.394	25.622
Potrošački i gotovinski krediti	36.465.440	7.991.581	1.492.910	2.603.696	67.200	1.491	-
Transakcioni i kreditne kartice	1.460.167	276.196	69.458	148.512	2.216	0	8.687
Ostala potraživanja	881.075	26.347	389	109.188	877.044	12.071	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>101.770.441</b>	<b>43.352.458</b>	<b>872.352</b>	<b>3.185.241</b>	<b>43.459.049</b>	<b>521.520</b>	<b>1.434.714</b>
Velika preduzeća	11.132.675	21.817.910	53	312.350	11.046.922	4.877	161.924
Mala i srednja preduzeća	67.665.775	6.976.307	382.685	2.507.595	24.532.698	446.902	1.226.511
Mikro preduzeća i preduzetnici	19.314.016	5.554.096	486.663	350.494	5.200.291	69.616	46.277
Poljoprivrednici	99.053	73.088	2.901	12.900	109.482	125	2
Javna preduzeća	3.558.922	8.931.057	50	1.902	2.569.656	0	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>38.510.621</b>	<b>2.747.305</b>	<b>25.117</b>	<b>192.038</b>	<b>2.444.794</b>	<b>5.100</b>	<b>107.950</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>226.532.129</b>	<b>59.735.108</b>	<b>3.395.591</b>	<b>6.811.535</b>	<b>85.291.398</b>	<b>939.576</b>	<b>1.576.973</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2025. godine**
**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

(c) Pregled bruto i neto izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2025. godine:

	U RSD hiljada										
	Neobezvređenja potraživanja <sup>3</sup>		Obezvređena potraživanja <sup>4</sup>		Ukupna bruto potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti			Ukupna neto potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja*	
	nije dospelo	dospelo	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		ispravke vrednosti na neobezvrede na potraživanja	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		Neobezvrede na potraživanja	Obezvređena potraživanja
<b>Prema sektorima</b>											
Potraživanja od stanovništva	<b>115.736.873</b>	<b>590.824</b>	<b>69.569</b>	<b>3.348.992</b>	<b>119.746.258</b>	<b>1.342.732</b>	<b>4.356</b>	<b>2.358.974</b>	<b>116.040.196</b>	<b>40.975.731</b>	<b>421.221</b>
Stambeni krediti	58.227.759	81.987	67.683	486.259	<b>58.863.688</b>	319.806	4.269	209.371	<b>58.330.242</b>	40.001.684	<b>411.397</b>
Potrošački i gotovinski krediti	54.798.506	458.593	1.885	2.600.077	<b>57.859.061</b>	996.071	86	1.961.592	<b>54.901.312</b>	47.793	<b>451</b>
Transakcioni i kreditne kartice	1.745.652	46.803	1	157.704	<b>1.950.160</b>	23.288	1	134.654	<b>1.792.217</b>	2.068	-
Ostala potraživanja	964.956	3.441	-	104.952	<b>1.073.349</b>	3.567	-	53.357	<b>1.016.425</b>	924.186	<b>9.373</b>
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>176.243.668</b>	<b>871.763</b>	<b>1.590.518</b>	<b>295.883</b>	<b>179.001.832</b>	<b>1.629.675</b>	<b>713.036</b>	<b>246.056</b>	<b>176.413.065</b>	<b>46.792.457</b>	<b>580.594</b>
Velika preduzeća	51.375.678	176.192	555.670	631	<b>52.108.171</b>	594.322	295.284	252	<b>51.218.313</b>	13.422.850	<b>20.753</b>
Mala i srednja preduzeća	86.690.725	469.156	451.023	98.599	<b>87.709.503</b>	664.290	195.223	81.207	<b>86.768.783</b>	29.312.590	<b>351.841</b>
Mikro preduzeća i preduzetnici	31.493.511	172.348	583.825	187.934	<b>32.437.618</b>	348.043	222.529	156.624	<b>31.710.422</b>	3.696.471	<b>207.918</b>
Poljoprivrednici	147.158	4.780	-	6.801	<b>158.739</b>	5.822	-	6.055	<b>146.862</b>	105.646	<b>82</b>
Javna preduzeća	6.536.596	49.287	-	1.918	<b>6.587.801</b>	17.198	-	1.918	<b>6.568.685</b>	254.900	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>31.607.535</b>	<b>2.802.493</b>	<b>763.447</b>	<b>88.308</b>	<b>35.261.783</b>	<b>100.325</b>	<b>98.610</b>	<b>83.472</b>	<b>34.979.376</b>	<b>3.488.933</b>	<b>14.533</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>323.588.076</b>	<b>4.265.080</b>	<b>2.423.534</b>	<b>3.733.183</b>	<b>334.009.873</b>	<b>3.072.732</b>	<b>816.002</b>	<b>2.688.502</b>	<b>327.432.637</b>	<b>91.257.121</b>	<b>1.016.348</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>											
Neproblematična potraživanja	323.558.373	4.259.949	-	-	<b>327.818.322</b>	3.065.539	-	-	<b>324.752.783</b>	91.245.867	-
od čega: restrukturirana	3.016.797	34.458	-	-	<b>3.051.255</b>	45.580	-	-	<b>3.005.675</b>	788.911	-
Problematična potraživanja	29.703	5.131	2.423.534	3.733.183	<b>6.191.551</b>	7.193	816.002	2.688.502	<b>2.679.854</b>	11.255	1.016.348
od čega: restrukturirana	-	-	1.815.354	636.544	<b>2.451.898</b>	-	551.835	368.742	<b>1.531.321</b>	-	571.138
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>323.588.076</b>	<b>4.265.080</b>	<b>2.423.534</b>	<b>3.733.183</b>	<b>334.009.873</b>	<b>3.072.732</b>	<b>816.002</b>	<b>2.688.502</b>	<b>327.432.637</b>	<b>91.257.122</b>	<b>1.016.348</b>

<sup>3</sup> Banka neobezvređenim potraživanjima smatra potraživanja koja nisu u statusu neizmirenja obaveza i potraživanja kod kojih nije evidentiran dokaz o obezvređenju

<sup>4</sup> Banka obezvređenim potraživanjima smatra potraživanja koja su u statusu neizmirenja obaveza i kod kojih postoji evidentan dokaz o obezvređenju.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

d) Pregled bruto i neto izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2024. godine:

	U RSD hiljada										
	Neobezvređenja potraživanja <sup>3</sup>		Obezvređena potraživanja <sup>4</sup>		Ukupna bruto potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti			Ukupna neto potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja*	
	nije dospelo	dospelo	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		ispravke vrednosti na neobezvređena potraživanja	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		Neobezvređena potraživanja	Obezvređena potraživanja
<b>Prema sektorima</b>											
Potraživanja od stanovništva	<b>101.884.681</b>	<b>545.074</b>	-	<b>3.389.035</b>	<b>105.818.790</b>	<b>1.188.003</b>	-	<b>2.395.168</b>	<b>102.235.619</b>	<b>39.406.794</b>	<b>393.717</b>
Stambeni krediti	53.666.559	77.424	-	549.848	<b>54.293.831</b>	289.260	-	219.257	<b>53.785.314</b>	<b>38.460.334</b>	<b>380.155</b>
Potrošački i gotovinski krediti	45.549.517	419.346	-	2.584.764	<b>48.553.627</b>	872.593	-	1.995.292	<b>45.685.742</b>	<b>67.200</b>	<b>1.491</b>
Transakcioni i kreditne kartice	1.763.485	45.613	-	145.235	<b>1.954.333</b>	23.508	-	123.764	<b>1.807.061</b>	<b>2.216</b>	-
Ostala potraživanja	905.120	2.691	-	109.188	<b>1.016.999</b>	2.642	-	56.855	<b>957.502</b>	<b>877.044</b>	<b>12.071</b>
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>144.989.677</b>	<b>1.005.610</b>	<b>2.814.926</b>	<b>370.279</b>	<b>149.180.492</b>	<b>1.300.319</b>	<b>1.544.077</b>	<b>315.473</b>	<b>146.020.623</b>	<b>43.459.050</b>	<b>521.519</b>
Velika preduzeća	32.684.360	266.279	307.327	5.022	<b>33.262.988</b>	316.169	162.686	2.009	<b>32.782.124</b>	<b>11.046.923</b>	<b>4.876</b>
Mala i srednja preduzeća	74.537.622	487.146	2.407.147	100.447	<b>77.532.362</b>	603.083	1.318.787	84.731	<b>75.525.761</b>	<b>24.532.698</b>	<b>446.902</b>
Mikro preduzeća i preduzetnici	25.195.086	159.723	100.452	250.008	<b>25.705.269</b>	353.107	62.604	214.911	<b>25.074.647</b>	<b>5.200.291</b>	<b>69.616</b>
Poljoprivrednici	169.683	5.359	-	12.900	<b>187.942</b>	3.099	-	11.920	<b>172.923</b>	<b>109.482</b>	<b>125</b>
Javna preduzeća	12.402.926	87.103	-	1.902	<b>12.491.931</b>	24.861	-	1.902	<b>12.465.168</b>	<b>2.569.656</b>	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>38.231.425</b>	<b>3.051.617</b>	<b>132.808</b>	<b>59.231</b>	<b>41.475.081</b>	<b>150.432</b>	<b>33.067</b>	<b>49.130</b>	<b>41.242.452</b>	<b>2.444.794</b>	<b>5.100</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>285.105.783</b>	<b>4.602.301</b>	<b>2.947.734</b>	<b>3.818.545</b>	<b>296.474.363</b>	<b>2.638.754</b>	<b>1.577.144</b>	<b>2.759.771</b>	<b>289.498.694</b>	<b>85.310.638</b>	<b>920.336</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>											
Neproblematična potraživanja od čega:	285.065.655	4.597.173	-	-	<b>289.662.828</b>	2.630.600	-	-	<b>287.032.228</b>	<b>85.291.399</b>	-
restrukturirana	3.710.629	29.145	-	-	<b>3.739.774</b>	77.576	-	-	<b>3.662.198</b>	<b>401.304</b>	-
Problematična potraživanja od čega:	40.128	5.128	2.947.734	3.818.545	<b>6.811.535</b>	8.154	1.577.144	2.759.771	<b>2.466.466</b>	<b>19.239</b>	<b>920.336</b>
restrukturirana	933	74	2.662.150	530.699	<b>3.193.856</b>	64	1.454.900	315.510	<b>1.423.382</b>	-	<b>526.525</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>285.105.783</b>	<b>4.602.301</b>	<b>2.947.734</b>	<b>3.818.545</b>	<b>296.474.363</b>	<b>2.638.754</b>	<b>1.577.144</b>	<b>2.759.771</b>	<b>289.498.694</b>	<b>85.310.638</b>	<b>920.336</b>

<sup>3</sup> Banka neobezvređenim potraživanjima smatra potraživanja koja nisu u statusu neizmirenja obaveza i potraživanja kod kojih nije evidentiran dokaz o obezvređenju

<sup>4</sup> Banka obezvređenim potraživanjima smatra potraživanja koja su u statusu neizmirenja obaveza i kod kojih postoji evidentan dokaz o obezvređenju.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

e) Podaci o izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema statusu obezvređenja i broju dana docnje na dan 31. decembra 2025. godine:

U RSD hiljada

	Neobezvređena potraživanja					Obezvređena potraživanja				
	Nije u docnji	do 30 dana	od 31 do 60 dana	od 61 do 90 dana	preko 90 dana	Nije u docnji	do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 181 do 360 dana	preko 360 dana
Potraživanja od stanovništva	<b>100.014.309</b>	<b>14.963.449</b>	<b>1.014.298</b>	<b>303.639</b>	<b>32.106</b>	<b>685.804</b>	<b>1.088.837</b>	<b>443.866</b>	<b>395.007</b>	<b>805.048</b>
Stambeni krediti	57.025.005	819.739	297.794	155.853	11.356	309.685	193.675	36.010	4.165	10.407
Potrošački i gotovinski krediti	40.362.758	14.033.015	700.509	143.218	17.600	298.373	892.783	401.068	372.298	637.441
Transakcioni i kreditne kartice	1.721.057	58.975	4.704	4.568	3.150	21.470	2.340	6.788	18.544	108.563
Ostala potraživanja	905.489	51.720	11.291	-	-	56.276	39	-	-	48.637
Potraživanja od privrede	<b>172.855.254</b>	<b>3.945.850</b>	<b>272.137</b>	<b>39.401</b>	<b>2.684</b>	<b>698.879</b>	<b>374.101</b>	<b>359.961</b>	<b>77.967</b>	<b>375.494</b>
Velika preduzeća	51.516.012	35.756	-	-	-	20.753	243.851	278.468	13.229	-
Mala i srednja preduzeća	85.437.394	1.479.139	209.082	34.201	63	249.099	1.785	45.928	21.444	231.367
Mikro preduzeća i preduzetnici	29.196.345	2.404.126	57.567	5.200	2.621	428.134	126.294	33.906	43.294	140.131
Poljoprivrednici	140.932	9.112	1.893	-	-	747	2.171	1.659	-	2.224
Javna preduzeća	6.564.571	17.717	3.595	-	-	146	-	-	-	1.772
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>34.254.711</b>	<b>122.537</b>	<b>32.736</b>	-	<b>45</b>	<b>1.965</b>	-	<b>45.099</b>	<b>17.425</b>	<b>787.264</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>307.124.274</b>	<b>19.031.836</b>	<b>1.319.171</b>	<b>343.040</b>	<b>34.835</b>	<b>1.386.648</b>	<b>1.462.938</b>	<b>848.926</b>	<b>490.399</b>	<b>1.967.806</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>										
Neproblematična potraživanja	307.124.274	19.031.836	1.319.171	343.040	-	-	-	-	-	-
od čega: restrukturirana	2.346.135	560.419	142.854	1.847	-	-	-	-	-	-
Problematična potraživanja	-	-	-	-	34.835	1.386.648	1.462.938	848.926	490.399	1.967.806
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	924.336	460.871	36.516	54.027	976.148
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>307.124.274</b>	<b>19.031.836</b>	<b>1.319.171</b>	<b>343.040</b>	<b>34.835</b>	<b>1.386.648</b>	<b>1.462.938</b>	<b>848.926</b>	<b>490.399</b>	<b>1.967.806</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

(f) Podaci o izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema statusu obezvređenja i broju dana docnje na dan 31. decembra 2024. godine:

U RSD hiljada

	Neobezvređena potraživanja					Obezvređena potraživanja				
	Nije u docnji	do 30 dana	od 31 do 60 dana	od 61 do 90 dana	preko 90 dana	Nije u docnji	do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 181 do 360 dana	preko 360 dana
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>88.406.187</b>	<b>12.888.066</b>	<b>832.541</b>	<b>258.647</b>	<b>44.282</b>	<b>667.612</b>	<b>1.020.325</b>	<b>409.357</b>	<b>438.065</b>	<b>853.676</b>
Stambeni krediti	52.545.067	822.304	233.740	120.040	22.834	324.484	165.300	22.500	15.076	22.490
Potrošački i gotovinski krediti	33.236.335	11.987.565	591.683	135.108	18.171	259.114	852.670	374.689	403.019	695.271
Transakcioni i kreditne kartice	1.743.320	53.089	5.879	3.499	3.277	26.525	599	11.536	19.970	86.604
Ostala potraživanja	881.465	25.108	1.239	-	-	57.489	1.756	632	-	49.311
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>143.362.587</b>	<b>2.470.672</b>	<b>160.021</b>	<b>1.972</b>	<b>34</b>	<b>442.180</b>	<b>2.021.463</b>	<b>122.058</b>	<b>432.261</b>	<b>167.245</b>
Velika preduzeća	32.549.043	401.595	-	-	-	132.789	179.560	-	-	-
Mala i srednja preduzeća	73.661.174	1.259.190	104.404	-	-	258.920	1.799.204	49.232	366.648	33.589
Mikro preduzeća i preduzetnici	24.532.263	765.523	55.617	1.373	34	50.027	38.534	72.285	65.613	124.003
Poljoprivrednici	163.767	10.676	-	599	-	289	4.165	541	-	7.905
Javna preduzeća	12.456.340	33.688	-	-	-	155	-	-	-	1.748
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>41.227.903</b>	<b>41.458</b>	<b>13.714</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.383</b>	<b>3.658</b>	<b>6.523</b>	<b>13.124</b>	<b>159.349</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>272.996.677</b>	<b>15.400.196</b>	<b>1.006.276</b>	<b>260.619</b>	<b>44.316</b>	<b>1.119.175</b>	<b>3.045.446</b>	<b>537.938</b>	<b>883.450</b>	<b>1.180.270</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>										
Neproblematična potraživanja	272.996.218	15.399.715	1.006.276	260.619	-	-	-	-	-	7
od čega: restrukturirana	3.335.866	392.434	11.474	-	-	-	-	-	-	7
Problematična potraživanja	459	481	-	-	44.316	1.119.175	3.045.446	537.938	883.450	1.180.270
od čega: restrukturirana	459	481	-	-	67	558.531	2.133.550	44.381	396.701	59.686
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>272.996.677</b>	<b>15.400.196</b>	<b>1.006.276</b>	<b>260.619</b>	<b>44.316</b>	<b>1.119.175</b>	<b>3.045.446</b>	<b>537.938</b>	<b>883.450</b>	<b>1.180.270</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

(g) Podaci o problematičnim potraživanjima na dan 31. decembra 2025. godine:

u RSD hiljada

	Bruto vrednost potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost problematičnih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti problematičnih potraživanja	% problematičnih potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja problematičnih potraživanja
			Ukupno	od čega: restrukturirana potraživanja			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>119.746.360</b>	<b>3.706.063</b>	<b>3.450.666</b>	<b>623.725</b>	<b>2.370.089</b>	<b>2,88</b>	<b>432.476</b>
Stambeni krediti	58.863.687	533.447	565.297	147.466	214.558	0,96	422.652
Potrošački i gotovinski krediti	57.859.059	2.957.749	2.619.561	476.220	1.966.824	4,53	451
Transakcioni i kreditne kartice	1.950.160	157.943	160.855	-	135.350	8,25	-
Ostala potraživanja	1.073.454	56.924	104.953	39	53.357	9,78	9.373
<b>Potraživanja od privrede *</b>	<b>166.002.199</b>	<b>2.331.702</b>	<b>1.737.530</b>	<b>1.064.227</b>	<b>857.821</b>	<b>1,05</b>	<b>542.877</b>
Sektor A	5.522.578	119.196	191.601	187.576	89.138	3,47	187.576
Sektor B, C i E	42.049.121	881.025	514.571	51.946	270.682	1,22	78.234
Sektor D	17.919.301	286.365	519.902	508.874	180.585	3,00	145.849
Sektor F	20.903.349	113.755	10.501	-	7.761	0,05	5.390
Sektor G	27.399.891	498.512	399.944	314.685	236.875	1,46	104.049
Sektor H, I i J	19.584.975	179.483	73.560	-	59.261	0,38	13.062
Sektor L, M i N	32.622.984	253.366	27.451	1.146	13.519	0,08	8.714
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>48.261.314</b>	<b>539.471</b>	<b>1.003.355</b>	<b>763.946</b>	<b>283.787</b>	<b>2,08</b>	<b>52.250</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>334.009.873</b>	<b>6.577.236</b>	<b>6.191.551</b>	<b>2.451.898</b>	<b>3.511.697</b>	<b>1,85</b>	<b>1.027.603</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

(h) Podaci o problematičnim potraživanjima na dan 31. decembra 2024. godine:

	u RSD hiljada						
	Bruto vrednost potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost problematičnih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti problematičnih potraživanja	% problematičnih potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja problematičnih potraživanja
			Ukupno	od čega: restrukturirana potraživanja			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>105.818.757</b>	<b>3.583.171</b>	<b>3.434.259</b>	<b>491.638</b>	<b>2.403.314</b>	<b>3,25</b>	<b>412.956</b>
Stambeni krediti	54.293.830	508.517	572.860	129.785	221.338	1,06	399.394
Potrošački i gotovinski krediti	48.553.626	2.867.884	2.603.697	361.853	2.000.215	5,36	1.491
Transakcioni i kreditne kartice	1.954.301	147.272	148.513	-	124.906	7,60	-
Ostala potraživanja	1.017.000	59.498	109.189	-	56.855	10,74	12.071
<b>Potraživanja od privrede *</b>	<b>132.633.371</b>	<b>2.892.591</b>	<b>3.007.769</b>	<b>2.676.448</b>	<b>1.728.376</b>	<b>2,27</b>	<b>474.719</b>
Sektor A	8.744.065	1.231.642	2.099.623	2.088.724	1.185.775	24,01	280.507
Sektori B, C i E	30.101.320	469.080	229.682	91.514	170.430	0,76	79.642
Sektor D	12.642.123	126.032	126	-	121	0	-
Sektor F	20.757.549	136.976	14.004	-	10.350	0,07	10.911
Sektor G	20.905.471	489.279	573.128	494.319	285.477	2,74	94.358
Sektori H, I i J	14.315.566	209.160	68.262	835	56.732	0,48	9.101
Sektori L, M i N	25.167.277	230.422	22.944	1.056	19.491	0,09	200
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>58.022.235</b>	<b>499.907</b>	<b>369.507</b>	<b>25.770</b>	<b>213.379</b>	<b>0,64</b>	<b>51.900</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>296.474.363</b>	<b>6.975.669</b>	<b>6.811.535</b>	<b>3.193.856</b>	<b>4.345.069</b>	<b>2,30</b>	<b>939.575</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

## (i) Podaci o promenama problematičnih potraživanja u 2025. godini:

	Bruto vrednost na početku godine	Nova problematična potraživanja	Smanjenje problematičnih potraživanja					Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine	U RSD hiljada
			Ukupno	od čega: naplaćeno	od čega: prebačeno u kategoriju neproblematičnih potraživanja	od čega: otpisano	Druge promene			
Potraživanja od stanovništva	3.434.257	1.054.051	388.071	388.012	-	59	(649.570)	3.450.666	1.080.579	
Potraživanja od privrede i ostalih klijenata	3.377.280	587.775	110.763	110.102	559	101	(1.113.407)	2.740.885	1.599.275	
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.811.537</b>	<b>1.641.826</b>	<b>498.834</b>	<b>498.114</b>	<b>559</b>	<b>160</b>	<b>(1.762.977)</b>	<b>6.191.551</b>	<b>2.679.854</b>	

\*Druge promene se odnose na povećanje kreditne izloženosti postojećih NPL klijenata (prelazak sa vanbilansne na bilansnu izloženost).

## j) Podaci o promenama problematičnih potraživanja u 2024. godini:

	Bruto vrednost na početku godine	Nova problematična potraživanja	Smanjenje problematičnih potraživanja					Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine	U RSD hiljada
			Ukupno	od čega: naplaćeno	od čega: prebačeno u kategoriju neproblematičnih potraživanja	od čega: otpisano	Druge promene			
Potraživanja od stanovništva	3.574.123	1.692.231	214.136	213.997	-	139	(1.617.963)	3.434.255	1.030.943	
Potraživanja od privrede i ostalih klijenata	3.297.534	264.022	192.082	173.493	-	18.589	(7.860)	3.377.280	1.435.523	
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.871.657</b>	<b>1.956.253</b>	<b>406.218</b>	<b>387.490</b>	<b>-</b>	<b>18.728</b>	<b>(1.610.157)</b>	<b>6.811.535</b>	<b>2.466.466</b>	

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)*****Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika***

Prilikom procesa odobravanja plasmana, Grupa naplatu očekuje prevashodno iz budućih novčanih tokova dužnika. Kao dopunu ovom vidu naplate i kako bi se smanjio gubitak usled potencijalnog nastupanja statusa neizmirenja obaveza dužnika, Grupa uzima različite instrumente obezbeđenja (kolaterale) kao zaštitu. Grupa uzima što je moguće više kolaterala, pri čemu se prednost daje kolateralima koji se mogu brzo i jednostavno realizovati. Mogućnost uzimanja kolaterala zavisi od trenutne tržišne situacije i poslovne konkurencije. Efikasnost tehnika ublažavanja kreditnog rizika se meri i kontroliše praćenjem vremena potrebnog za realizaciju kolaterala i odstupanja realizovanih vrednosti kolaterala od očekivanih.

U okviru Sektora upravljanja strateškim rizicima i analitikom podataka je Odeljenje za upravljanje kolateralima koje je zaduženo za kompletan proces upravljanja kolateralima – od preliminarne analize do završetka njegove realizacije. Proces je podeljen u 3 faze:

**Faza analize kolaterala** predstavlja početnu fazu procesa upravljanja kolateralima. Ona počinje identifikacijom i analizom potencijalnog kolaterala i prikupljanjem neophodnih informacija i dokumentacije, a završava se evidencijom kolaterala u sistemu za evidenciju kolaterala.

**Faza monitoringa kolaterala** se odnosi na praćenje uspostavljenosti i vrednosti kolaterala. Jedna od njenih glavnih funkcija je evidencija, praćenje, ažuriranje i kontrola podataka o kolateralima u sistemu za evidenciju kolaterala.

**Faza realizacije kolaterala** predstavlja poslednju fazu procesa, kada dolazi do realizacije kolaterala (npr. njegove prodaje u cilju zatvaranja plasmana) i zatvaranja kolaterala u sistemu za evidenciju kolaterala. Ona takođe obuhvata i fazu prikupljanja podataka za izračun prosečnih stopa realizacije i naplate iz kolaterala (eng. Collateral Recovery Ratio).

Svaka faza je regulisana Procedurom upravljanja kolateralima kojom se definišu i zadaci i odgovornosti organizacionih delova koji učestvuju u procesu.

Pored ovog procesa, Odeljenje za upravljanje kolateralima je zaduženo i za proces izbora, praćenja i uklanjanja procenitelja sa liste procenitelja prihvatljivih za Grupu, odnosno za definisanje minimuma sadržine izveštaja o procenama, kao i kontrolu primene adekvatnih metodologija prilikom procenjivanja vrednosti kolaterala, sve u cilju što preciznijeg određivanja vrednosti kolaterala. Pravila vezana za standarde i metodologiju procenjivanja su obuhvaćena Politikom procene nekretnina.

Provera vrednosti kolaterala se radi periodično u zavisnosti od načina provere i vrste kolaterala. Način provere vrednosti kolaterala se može razdvojiti na utvrđivanje vrednosti od strane eksternih procenitelja ili državnih organa ovlašćenih za utvrđivanje vrednosti (reprocena, poresko rešenje) i na interno praćenje vrednosti kolaterala od strane zaposlenih u Odeljenju za upravljanje kolateralima (monitoring). Dinamika provere vrednosti kolaterala se definiše u zavisnosti od vrste kolaterala, a u skladu sa lokalnom i internom regulativom.

U sklopu procesa izračunavanja kapitalnog zahteva za kreditni rizik, Sektor upravljanja strateškim rizicima i analitikom podataka, nakon kontrole ispunjenosti primenljivih regulatornih propisa definisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala Grupa, određuje da li će se određeni kolateral prihvatiti kao instrument ublažavanja kreditnog rizika. Stavke kolaterala prihvatljive kao instrument ublažavanja kreditnog rizika su regulisana internim aktom Grupe.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Osnovne vrste instrumenata materijalne kreditne zaštite**

Grupa prevashodno primenjuje gotovinu i gotovinske ekvivalente deponovane kod Grupe kao instrumente materijalne kreditne zaštite.

Grupa trenutno ne primenjuje bilansno i vanbilansno netiranje kao tehnike ublažavanja kreditnog rizika.

**Osnovne vrste pružalaca kreditne zaštite po osnovu garancija i kreditnih derivata**

Garancije koje se primenjuju kao nematerijalna kreditna zaštita su pružene od strane:

- Država;
- Komercijalnih banaka dovoljnog kreditnog kvaliteta i međunarodnih razvojnih banaka – izloženostima obezbeđenim garancijom banke i međunarodnih razvojnih banaka.

Grupa u svom portfoliju prihvaćenih sredstava obezbeđenja nema kreditne derivate te se ne koriste kao instrumenti kreditne zaštite.

**Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti**

Nepokretnosti se priznaju kao instrumenti zaštite kada se ispune svi zahtevi definisani Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka. Ispunjenost propisanih zahteva predstavlja preduslov za klasifikaciju date izloženosti u posebnu klasu izloženosti, Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti kojoj se dodeljuje povoljniji ponder kreditnog rizika, umesto priznavanja efekata tehnike ublažavanja kreditnog rizika. Grupa izloženostima ili delovima izloženosti potpuno obezbeđenim hipotekom na stambenoj nepokretnosti u kojoj vlasnik stanuje ili je tu nepokretnost dao u zakup na osnovu odgovarajućeg ugovora (ili namerava da u njoj stanuje ili je dâ u zakup) – dodeljuje ponder rizika 35% odnosno izloženostima koje su potpuno obezbeđene hipotekama na poslovnim nepokretnostima, dodeljuje ponder rizika 50%.

**Ostale vrste instrumenata materijalne kreditne zaštite**

Podobnim sredstvima obezbeđenja u obliku finansijske imovine za sve pristupe i metode smatraju se i gotovina i gotovinski ekvivalenti deponovani kod banke kada se ispune svi zahtevi definisani Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka.

Pored gore navedenih, Grupa primenjuje i sledeće instrumente materijalne kreditne zaštite, ali njih ne uzima u obzir prilikom obračuna rizikom ponderisane aktive:

- zalogu na pokretnoj imovini;
- zalogu na potraživanjima;
- zalogu na akcijama i obveznicama;
- druge vrste definisane u Katalogu kolaterala Grupe.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**Podaci o vrsti i vrednosti<sup>3</sup> sredstava obezbeđenja i pružiocima garancija po sektoru i kategorijama potraživanja na dan 31. decembra 2025.godine:

U RSD hiljada

	Vrste sredstava obezbeđenja* do nivoa potraživanja		
	Depoziti	Stambene nepokretnosti	Druge nepokretnosti
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>31.843</b>	<b>39.326.582</b>	<b>1.104.968</b>
Stambeni krediti	-	39.308.113	1.104.968
Potrošački i gotovinski krediti	31.499	16.745	-
Transakcioni i kreditne kartice	344	1.724	-
Ostala potraživanja	-	-	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>715.213</b>	<b>889.452</b>	<b>28.751.536</b>
Velika preduzeća	11	-	7.073.857
Mala i srednja preduzeća	563.471	640.893	20.227.691
Mikro preduzeća i preduzetnici	151.731	248.559	1.358.194
Poljoprivrednici	-	-	91.794
Javna preduzeća	-	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>5.664</b>	<b>-</b>	<b>98.875</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>752.720</b>	<b>40.216.034</b>	<b>29.955.379</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>			
Neproblematična potraživanja	752.282	39.750.742	29.539.344
od čega: restrukturirana	-	97.173	329.563
Problematična potraživanja	438	465.291	416.036
od čega: restrukturirana	4	106.315	413.027
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>752.720</b>	<b>40.216.033</b>	<b>29.955.380</b>

<sup>3</sup> Vrednost sredstava obezbeđenja se određuje na osnovu procene ovlašćenog procenitelja (ili nekog drugog dokumenta u odnosu na tip sredstva obezbeđenja) sa mogućim internim korekcijama, nakon čega se primenjuje efektivna stopa (collateral haircut) u skladu sa katalogom kolaterala i umanjuje za prethodne terete.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Podaci o vrsti i vrednosti<sup>4</sup> sredstava obezbeđenja i pružiocima garancija po sektoru i kategorijama potraživanja na dan 31. decembra 2024.godine:  
U RSD hiljada

	Vrste sredstava obezbeđenja* do nivoa potraživanja		
	Depoziti	Stambene nepokretnosti	Druge nepokretnosti
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>36.962</b>	<b>38.093.355</b>	<b>781.079</b>
Stambeni krediti	-	38.059.410	781.079
Potrošački i gotovinski krediti	36.654	32.037	-
Transakcioni i kreditne kartice	308	1.908	-
Ostala potraživanja	-	-	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>747.649</b>	<b>1.091.646</b>	<b>25.896.483</b>
Velika preduzeća	109.388	1.939	7.033.549
Mala i srednja preduzeća	420.249	685.068	16.704.597
Mikro preduzeća i preduzetnici	218.012	404.639	2.067.367
Poljoprivrednici	-	-	90.970
Javna preduzeća	-	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>1.708</b>	<b>35.246</b>	<b>2.689</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>786.319</b>	<b>39.220.247</b>	<b>26.680.251</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>			
Neproblematična potraživanja	785.238	38.729.557	26.367.697
od čega: restrukturirana	13.486	94.841	292.977
Problematična potraživanja	1.082	490.689	312.554
od čega: restrukturirana	-	152.029	305.598
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>786.320</b>	<b>39.220.246</b>	<b>26.680.251</b>

<sup>4</sup> Vrednost sredstava obezbeđenja se određuje na osnovu procene ovlašćenog procenitelja (ili nekog drugog dokumenta u odnosu na tip sredstva obezbeđenja) sa mogućim internim korekcijama, nakon čega se primenjuje efektivna stopa (collateral haircut) u skladu sa katalogom kolaterala i umanjuje za prethodne terete.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Osnovni principi preuzimanja i upravljanja založenom imovinom su regulisani Procedurom o preuzimanju založene imovine u postupcima prinudne naplate. Predmete preuzimanja čine uglavnom nepokretnosti i retko pokretna imovina.

Osnovni principi za preuzimanje imovine (nepokretnih i pokretnih) koji se moraju uzeti u obzir uključuju analizu tržišne vrednosti i potencijalne utrživosti imovine koja se razmatra, koja mora biti potkrepljena očekivanim prihodom od prodaje, koji će dovesti iznos naplaćenih potraživanja Grupe na najviši nivo. U slučaju kada Grupa donosi odluku o preuzimanju određene nepokretnosti, analiza se radi i primenom metode neto sadašnje vrednosti. U zavisnosti od osnovnih karakteristika imovine, vrsta imovine (nekretnine, pokretnosti) se dalje može deliti na primarna i sekundarna kada se uzme u obzir mogućnost preuzimanja, u zavisnosti od njihove svrhe i drugih karakteristika, poput lokacije, vrste, tehničkih standarda, opremljenosti, godine izgradnje i sl. kao i u zavisnosti od situacije na tržištu u smislu ponude i potražnje određenih vrsta instrumenata obezbeđenja. Svi gore pomenuti parametri utiču na donošenje konačne odluke o realizaciji postupka preuzimanja u vlasništvo Grupe.

Grupa kao strategije upravljanje imovinom stečenom naplatom potraživanja primenjuje: prodaju, izdavanje, razvoj, zadržavanja, odnosno kombinacije nekih od datih strategija. Predlog strategije mora uključivati realan plan u smislu sprovođenja strategije. Procenjeni povezani troškovi, prihodi i uticaj bilansa uspeha moraju se uzeti u obzir. U slučaju predlaganja strategije "zadržavanja". troškovi održavanja moraju se jasno prikazati u strategiji imovine.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****LTV racio**

Tabela ispod predstavlja takozvani, „LTV“ racio za stambene kredite, a koji predstavljaju deo ukupnih kredita odobrenih stanovništvu.

Vrednost LTV pokazatelja*	U RSD hiljada	
	Vrednost potraživanja koja su obezbeđena hipotekom na nepokretnostima na dan 31.12.2025.	Vrednost potraživanja koja su obezbeđena hipotekom na nepokretnostima na dan 31.12.2024.
Ispod 50%	16.254.633	15.529.109
Od 50% do 70%	10.177.202	10.612.769
Od 70% do 90%	10.708.750	10.036.786
Od 90% do 100%	2.445.193	1.985.968
Od 100% do 120%	3.084.850	2.777.563
Od 120% do 150%	2.270.077	1.955.352
Preko 150%	2.314.250	1.362.243
<b>Ukupno</b>	<b>47.254.955</b>	<b>44.259.790</b>
<b>Prosečni LTV</b>	<b>58,80%</b>	<b>60,45%</b>

\*LTV pokazatelj predstavlja odnos bruto vrednosti potraživanja i tržišne vrednosti nepokretnosti (uzete su u obzir samo hipoteke na stanu ili privatnoj kući i umanjene za iznos prethodnih tereta) kojom/ima je to potraživanje obezbeđeno

**Procena obezvređenja finansijskih sredstava**

Grupa je u skladu sa MSFI 9 postavila adekvatnu strukturu, alate i procese za pravovremeno utvrđivanje gubitka usled kreditnih rizika. Po regulatornim i računovodstvenim standardima kao i ekonomskim razmatranjima Grupa redovno evaluira potrebu i formira ispravke vrednosti usled kreditnih gubitaka da bi pokrila očekivane ekonomske gubitke od finansijske imovine.

Grupa finansijsku imovinu klasifikuje kao imovinu koja se naknadno meri po amortizovanom trošku (AC), po fer vrednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI) ili po fer vrednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL) na osnovu:

- (a) poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom i
- (b) karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijske imovine.

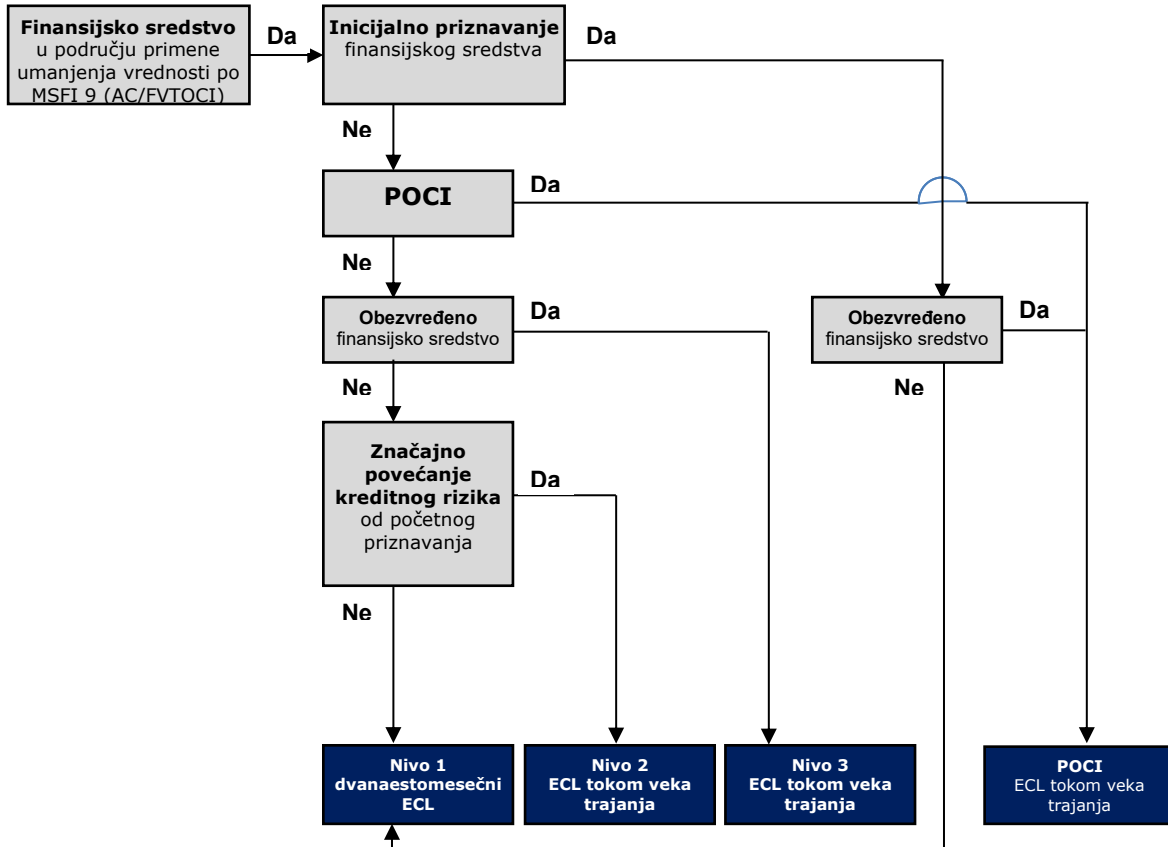
Grupa teži tome da svoja ključna portfolija (kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija, odnosno obaveze po osnovu finansijskih garancija i preuzetih budućih obaveza) klasifikuje kao imovinu koja se meri po amortizovanom trošku, dok se deo hartija od vrednosti klasifikuje po fer vrednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (portfolio hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, koji se drži u cilju adekvatnog upravljanja likvidnošću gde poslovni model podrazumeva i prikupljanje ugovornih novčanih tokova i potencijalnu prodaju te finansijske imovine) i fer vrednosti kroz račun dobiti i gubitka (pretežno hartije od vrednosti namenjene trgovanju).

Cilj formiranja ispravke vrednosti je da se priznaju očekivani kreditni gubici tokom veka trajanja za sve finansijske instrumente, uzimajući u obzir sve razumne i pomoćne informacije, uključujući one koje se odnose na buduće događaje. U skladu sa tim, finansijskoj imovini koja je relevantna sa aspekta MSFI 9 standarda i klasifikovana je kao AC ili FVTOCI dodeljuje se jedan od tri nivoa (*eng. stage*), osim ukoliko se finansijska imovina ne priznaje kao POCI.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Očekivani kreditni gubitak/obezvređenje je sadašnja vrednost svih smanjenja očekivanog novčanog toka tokom očekivanog veka trajanja finansijskog sredstva. Smanjenje predstavlja razliku između novčanih tokova koji se duguju Grupi u skladu sa ugovorom i novčanih tokova koje Grupa očekuje da će primiti. Pošto očekivani kreditni gubici uzimaju u obzir iznos i vreme plaćanja, kreditni gubitak nastaje čak i kada Grupa očekuje da će se naplatiti u potpunosti ali kasnije nego od dospeća po ugovoru.

Proces kreiranja ispravke vrednosti usled kreditnih gubitaka:



**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Nivo obezvređenja 1**

- a) Finansijska sredstva po početnom priznavanju (osim POCI imovine);
- b) Finansijska sredstva koja ispunjavaju uslove niskog kreditnog rizika;
- c) Finansijska sredstva bez značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja bez obzira na njihov kreditni kvalitet;

U Nivou 1 ispravke vrednosti usled kreditnih gubitaka izračunavaju se kao dvanaestomesečni ECL.

**Nivo obezvređenja 2**

Sadrži finansijska sredstva sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, ali nisu umanjena usled kreditnih gubitaka, uključujući početno priznata sredstva opisana iznad.

U Nivou 2 ispravke vrednosti izračunavaju se kao ECL tokom veka trajanja.

**Nivo obezvređenja 3**

Sadrži finansijska sredstva koja su obezvređena usled kreditnih gubitaka, odnosno u statusu neizvršenja obaveza na datum izveštaja.

U Nivou 3 ispravke vrednosti izračunavaju se kao ECL tokom veka trajanja.

**POCI imovina**

Finansijska sredstva obezvređena prilikom inicijalnog priznavanja. POCI imovina nije predmet transfera između nivoa, odnosno nezavisno od promene kreditnog kvaliteta klijenta nakon inicijalnog priznavanja POCI imovine, vrši se obračun očekivanih kreditnih gubitaka tokom čitavog veka trajanja finansijskog sredstva. Takođe, očekivani kreditni gubici tokom veka trajanja na datum početnog priznavanja POCI sredstva moraju se uzeti u obzir kod izračuna fer vrednosti sredstva (dok naknadne promene prvobitnog očekivanja dovode do priznavanja ispravke vrednosti usled kreditnih gubitaka samo ukoliko dovode do nižih očekivanja u poređenju sa datumom stvaranja, dok se ona koja dovode do boljih očekivanja u poređenju sa datumom početnog priznavanja priznaju kao povećanja bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva).

Grupa koristi sledeće kvalitativne i kvantitativne kriterijume koji ukazuju na značajno povećanje kreditnog rizika (SICR) u trenutku izveštavanja u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja finansijske imovine:

**Kvalitativni kriterijumi**

- **Dani kašnjenja (DPD)** - Grupa definiše više od 30 dana kašnjenja sa pragom materijalnosti kao indikator da treba priznati očekivane kreditne gubitke tokom veka trajanja;
- **Forbearance** - Status forbearance dodeljen klijentu, bilo non-performing forbearance ili performing forbearance, smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja;
- **Prebacivanje klijenta u nadležnost direkcije restrukturiranja i naplate plasmana** (workout department) - Prenos u direkciju restrukturiranja i naplate plasmana smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja;
- **Prevara** - u slučaju postojanja dokaza o izvršenoj prevarnoj radnji povezanoj sa finansijskom imovinom koja nije izvršena od strane dužnika te dužniku iz objektivnih razloga nije dodeljen status neizmirenja obaveza, finansijsku imovinu treba preneti u nivo 2, odnosno priznati očekivane kreditne gubitke tokom veka trajanja;
- **EWS** - u slučaju aktiviranja sistema ranih signala upozorenja procene povećanja kreditnog rizika, finansijsku imovinu dužnika treba preneti u nivo 2;
- **Kriterijumi na nivou portfolija** - sprovođenje procene značajnog povećanja kreditnog rizika na nivou portfolija neophodno je samo ukoliko je povećanje kreditnog rizika na nivou pojedinačnog instrumenta dostupno tek uz određeno vremensko kašnjenje.

Finansijska imovina se prenosi u Nivo 2 ukoliko je bilo koji od kvalitativnih kriterijuma aktiviran od trenutka inicijalnog priznavanja do trenutka izveštavanja i još uvek je aktivan.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Kvantitativni kriterijumi**

- **Relativna promena verovatnoće nastupanja statusa neizmirenja obaveza (PD) tokom veka trajanja** – odnosno poređenje anualizovanog PD-a tokom veka trajanja dodeljenog na datum izveštavanja i usklađenog anualizovanog PD-a tokom veka trajanja dodeljenog finansijskoj imovini prilikom inicijalnog priznavanja. Značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja posmatra se ukoliko je racio veći od definisanog praga (engl. treshold). Definisanje praga je u nadležnosti Grupe, a u skladu sa dokumentom Koncept za procenu praga SICR po MSFI 9.
- **Apsolutna promena verovatnoće nastupanja statusa neizmirenja obaveza (PD) tokom veka trajanja** - odnosno poređenje anualizovanog PD-a tokom veka trajanja dodeljenog na datum izveštavanja i usklađenog anualizovanog PD-a tokom veka trajanja dodeljenog finansijskoj imovini prilikom inicijalnog priznavanja. Apsolutna promena iznad 50 bp smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja na nivou Grupe.

Finansijska imovina se prenosi u Nivo 2 samo ukoliko se proceni da su i relativne i apsolutne promene PD značajne, odnosno obe promene moraju biti veće od određenih relativnih i apsolutnih granica.

Prenos između nivoa je simetričan proces. Ovo znači da će se finansijsko sredstvo preneti iz Nivoa 2 u Nivo 1 ukoliko više nije ispunjen niti jedan SICR kriterijum.

**Obračun očekivanih kreditnih gubitaka**

Grupa za finansijsku imovinu koja nije u statusu neizmirenja obaveza primenjuje kolektivnu procenu, a očekivani kreditni gubitak tokom veka trajanja se izračunava u skladu sa sledećom formulom:

$$ECL_{LT} = \sum_{t=1}^M GCA_t \cdot PD_t \cdot LGD_t \cdot D_{t-1}$$

Gde je:

- 1)  $ECL_{LT}$  izračunati očekivani kreditni gubitak tokom veka trajanja;
- 2) M je broj godina od datuma izveštaja ( $t_0$ ) do dospeća (T) zaokruženog do celog broja, tj. ukoliko je datum izveštaja kraj maja 2015. ( $t_0 = 31. 5. 2015$ ), a dospeće je krajem oktobra 2020. godine ( $T = 31. 10. 2020$ ), tada je preostali vek trajanja finansijskog sredstva do dospeća u godinama 5.4. odnosno  $M = 6$ ;
- 3) t predstavlja godinu od datuma izveštaja;
- 4)  $GCA_t$  je procena bruto knjigovodstvene vrednosti u t. godini od datuma izveštaja;  
Procenjuje se kao  $GCA_t = GCA_{t_0} * c_t$ , gde je  $GCA_{t_0}$  bruto knjigovodstvena vrednost koja se knjiži na datum izveštaja a  $c_t$  je koeficijent koji se izračunava u skladu sa „Konceptom procene za parametre rizika EAD i CCF po MSFI 9.
- 5)  $PD_t$  je verovatnoće neizmirenja obaveza u t. godini od datuma izveštaja;
- 6)  $LGD_t$  je procena gubitka usled default-a a uzima se u obzir u t. godini od datuma izveštaja;
- 7)  $D_{t-1}$  je faktor eskonta koji se primenjuje u t. godini od datuma izveštaja;

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Izračunava se kao:

$$D_{t-1} = \frac{1}{(1 + \text{EIR})^{t-1}}$$

ECL tokom veka trajanja u slučaju preuzetih budućih obaveza i ugovora o finansijskoj garanciji izračunava se u skladu sa sledećom formulom:

$$\text{ECL}_{LT} = \sum_{t=1}^M \text{EXP}_t \cdot \text{PD}_t \cdot \text{LGD}_t \cdot D_{t-1}$$

Gde je  $\text{EXP}_t$  procena budućeg iznosa izloženosti u t. godini od datuma izveštavanja koji se dogodio usled povučene obaveze nepovučenog kredita ili plaćanja po finansijskoj garanciji;

Procenjuje se kao  $\text{EXP}_t = \text{Off-Bal}_{t0} * \text{CCF}_t * c_t$ , gde je

- i)  $\text{Off-Bal}_{t0}$  vanbilansni iznos uknjižen na datum izveštavanja;
- ii)  $\text{CCF}_t$  je faktor kreditne konverzije koji se izračunava u skladu sa „Konceptom procene za parametre rizika EAD i CCF po MSFI 9“;

Za finansijsku imovinu koja je u statusu neizmiranja obaveza (dodeljen rejting R). Grupa očekivani kreditni gubitak tokom veka trajanja izračunava kao razliku između bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijske imovine.

ECL se može proceniti individualno ili kolektivno.

- 1) Individualni pristup se primenjuje u slučaju pojedinačno značajnih klijenata.
- 2) Kolektivna procena (takozvani pristup zasnovan na pravilima) primenjuje se u slučaju klijenata koji se ne smatraju pojedinačno značajnim.

**Individualni pristup**

U slučaju obračuna očekivanih kreditnih gubitaka individualno značajnih klijenata koji su u statusu neizvršenja obaveza, očekivane buduće novčane tokove pojedinačno se procenjuju od strane eksperata iz Direkcije za restrukturiranje i naplatu plasmana.

Za izračun ECL uzima se u obzir više od jednog scenarija da bi se dobio nepristrasan rezultat ponderisan verovatnoćama.

U skladu sa internim procesima restrukturiranja i naplate obično se uzimaju u obzir sledeći scenariji:

- 1) Odobrena strategija restrukturiranja i naplate koja predstavlja osnovni scenario baziran na - „going/gone concern-u“;
- 2) Alternativni osnovni scenario ukoliko je primenljiv;
- 3) Nepredviđeni scenario;
- 4) Scenario izlaska (npr. prodaja NPL).

Izračun ECL tokom veka trajanja za svaki se scenario radi u skladu sa sledećom formulom:

$$\text{ECL}_{LT,s} = \max(0; \text{GCA}_{t_0} - \sum_{j=t_0}^{\infty} \frac{\text{CF}_j}{(1 + \text{EIR})^{(j-t_0)/365}})$$

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Gde je

- 1)  $ECL_{LT,s}$  očekivani gubitak tokom veka trajanja izračunat za scenario  $s$ ;
- 2)  $GCA_{t0}$  je bruto knjigovodstvena vrednost uknjižena na datum izveštavanja;
- 3)  $CF_j$  su očekivani novčani tokovi u vreme  $j$ ; uzimaju se u obzir sledeći novčani tokovi:
  - a) Očekivana plaćanja - sva plaćanja glavnice i kamate
  - b) Očekivana plaćanja po kolateralima uključujući troškove za prodaju i pribavljanje kolaterala koji se vode kao negativna plaćanja
- 4)  $j$  je datum kada se očekuje novčani tok;
- 5) EIR je izvorna efektivna kamatna stopa.

Konačni očekivani gubitak tokom veka trajanja izračunava se u skladu sa sledećom formulom:

$$ECL_{LT} = p_1 \cdot ECL_{LT,1} + p_2 \cdot ECL_{LT,2} + p_3 \cdot ECL_{LT,3}$$

Gde je

- 1)  $ECL_{LT}$  verovatnoćom ponderisani očekivani gubitak tokom veka trajanja na datum izveštavanja;
- 2)  $ECL_{LT,s}$  očekivani gubitak tokom veka trajanja izračunat za scenario  $s$ ,  $s = 1, 2$  ili  $3$  na datum izveštavanja;
- 3)  $p_s$  je verovatnoća dešavanja scenarija  $s$ ,  $s = 1, 2$  na datum izveštavanja.

U slučaju obaveza po nepovučenim kreditima i finansijskim garancijama, izračun ECL tokom veka trajanja proširuje se procenom očekivanog budućeg odliva. Nakon toga, formula izračuna za jedan scenario je:

$$ECL_{LT,s} = \max\left(0; \sum_{i=t_0}^{\infty} \frac{CF_i}{(1 + EIR)^{(j-t_0)/365}} - \sum_{j=t_0}^{\infty} \frac{CF_j}{(1 + EIR)^{(j-t_0)/365}}\right)$$

- a)  $CF_i$  su očekivani novčani odlivi, tj. povlačenje nepovučenog dela obaveze po kreditu ili korišćenje finansijske garancije;
- b)  $CF_j$  su očekivani novčani prilivi u vreme  $j$ ; uzimaju se u obzir sledeći novčani tokovi:
  - i) Očekivana plaćanja - sva plaćanja glavnice i kamate
  - ii) Očekivana plaćanja po kolateralima uključujući troškove za prodaju i pribavljanje kolaterala koji se vode kao negativna plaćanja
- c)  $i$  je datum kada se očekuje novčani odliv;
- d)  $j$  je datum kada se očekuje novčani priliv, novčani odlivi mogu se očekivati na različite datume kao novčani prilivi.

**Kolektivna procena**

U slučaju obračuna očekivanih kreditnih gubitaka klijenata koje se ne smatraju individualno značajnim klijentima, a koji su u statusu neizvršenja obaveza, budući novčani tokovi se procenjuju na osnovu pravila u skladu sa sledećom formulom:

$$ECL_{LT} = GCA_{t0} \cdot LGD_{tID}$$

Gde je:

- 1)  $ECL_{LT}$  očekivani gubitak tokom veka trajanja na datum izveštavanja;
- 2)  $GCA_{t0}$  je bruto knjigovodstvena vrednost uknjižena na datum izveštavanja;
- 3)  $LGD_{tID}$  je gubitak usled neizmirenja obaveza kao funkcija vremena neizmirenja obaveza ( $tID$ );

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

U slučaju kredita koji nije povučen i ugovora o finansijskoj garanciji, ECL tokom veka trajanja se izračunava u skladu sa sledećom formulom:

$$ECL_{LT} = \text{Off - Bal}_{t_0} \cdot CCF \cdot LGD_{tD}$$

Gde je:

- Off-Bal<sub>t0</sub> vanbilansni iznos uknjižen na datum izveštavanja (t<sub>0</sub>);
- CCFt faktor konverzije kredita koji se izračunava u skladu sa „Konceptom procene za parametre rizika EAD i CCF po MSFI 9“;

**Parametri rizika koji se koriste za obračun očekivanih kreditnih gubitaka**

PD predstavlja verovatnoću da će performing klijent dospeti u status neizmirenja obaveza u periodu od 12 meseci, odnosno tokom životnog veka proizvoda (lifetime).

PD jednogodišnji, predstavlja verovatnoću odlaska klijenta u status neizmirenja obaveza u narednih 12 meseci (ili tokom ostatka trajanja finansijskog instrumenta ako je kraći od 12 meseci). Parametar se koristi za obračun ECL za izloženosti u Nivou 1 (Nivo obezvređenja 1).

PD tokom veka trajanja (lifetime) predstavlja izračunatu verovatnoću odlaska klijenta u status neizmirenja obaveza tokom preostalog roka otplate finansijskog instrumenta. Parametar se koristi za izračun ECL za izloženosti u Nivou 2 i Nivou 3.

PD parametar (lifetime) predstavlja rizik odlaska klijenta u status neizmirenja obaveza u određenoj tački vremena, a uzevši u obzir forward-looking informacije (FLI komponente). Kao rezultat, dobija se jedan osnovni (baseline) scenario u procesu predviđanja kreditnih gubitaka, kao i dva alternativna scenarija za odabrane makroekonomske varijable (optimistični i pesimistični). Alternativni scenariji su izvedeni, zajedno sa verovatnoćama za njihovo realizovanje, kao odstupanje od osnovnog (baseline) scenarija. Uzevši u obzir više scenarija, "neutralne" verovatnoće odlaska u status neizmirenja se podešavaju pomoću makro modela koji povezuju relevantne makro varijable sa pokretačima rizika (risk driver-ima).

Forward-looking informacije se inkorporiraju u proces obračuna rezervacija za kreditne gubitke za prve tri naredne godine. Nepistrasan i verovatnoćom ponderisan iznos očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) uzimajući u obzir FLI (Forward-looking information) izračunat je korišćenjem verovatnoća svakog od tri makroekonomska scenarija. Primeri tipičnih makroekonomskih varijabli korišćenih u navedenom procesu su realan bruto domaći proizvod (GDP), stopa nezaposlenosti (UR), indeks industrijske proizvodnje. Izbor makroekonomskih varijabli zavisi od dostupnosti predikcija istih na lokalnom tržištu. Realan bruto domaći proizvod (GDP) se smatra glavnim indikatorom stanja i ekonomskog razvoja.

Pregled makroekonomskih varijabli uključenih za obračun Forward-looking informacije kao i period dostupnosti istih se mogu videti u tabeli ispod:

Makroekonomska varijabla	Početak serije	Kraj serije
Bruto domaći proizvod – godišnja stopa rasta	2007Q1	2024Q2
6m EURIBOR	2004Q1	2024Q2
3m BELIBOR	2005Q4	2024Q2
Kurs EUR/RSD prosek u periodu	2004Q1	2024Q2

Za razvoj Forward-looking statističkih modela su korišćeni podaci vremenskih serija u periodu 2008Q1 – 2024Q2.

Metodološki pristup i model koji se primenjuje u 2025. godini su ostali nepromenjeni u odnosu na 2024. godinu.

U toku 2025. godine nije bilo značajnih izmena u verovatnoćama scenarija.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Grupa je izmenila način obračuna „Down“ scenarija isključivanjem konzervativne komponente koja je bila dodata na osnovu „Adverse Comprehensive Stress Test“.

Implementacija novih forward looking informacija u 2025. godini dovela je do promene verovatnoće nastanka statusa neizmirenja obaveza. Ažuriranje verovatnoća je usledilo tri puta tokom 2025. godine, ažuriranje u junu 2025. godine je rezultiralo dodatnim rezervisanjem u iznosu od oko RSD 19 miliona, ažuriranje u septembru je rezultiralo smanjenjem rezervisanja u iznosu od oko RSD 47 miliona, dok je ažuriranje u novembru 2025. godine je dovelo do povećanja rezervisanja u iznosu od RSD 190 miliona (ovo je zbirni efekat promene FLI komponente, promene PD-jeva i threshold-a).

Procena jednogodišnjih i lifetime PD vrednosti, vrši se na dostupnoj istoriji podataka o klijentima odgovarajućeg segmenta, koristeći različite statističke pristupe zavisno od segmenta klijenta (migracione matrice, istorijska prosečna stopa neizmirenja obaveza, forward-looking informacije i slično).

LGD - Gubitak usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza (eng. Loss Given Default)

LGD predstavlja očekivani procentualni gubitak koji banka pretrpi u slučaju kada izloženosti pređe u status neizmirenja obaveza.

Statistički LGD izračunat na bazi istorijskih gubitaka klijenata Grupe izračunat je za segmente fizičkih lica, mikro klijenata i pravnih lica, poslednja godišnja reprocena rađena u oktobru 2024. godine. Nove LGD vrednosti su procenjene na osnovu duže istorije podataka.

CCF – Faktor kreditne konverzije (eng. Credit Conversion Factor)

CCF predstavlja procenat vanbilansnog dela izloženosti koji može preći u bilansnu izloženost banke prema dužniku do trenutku default-a. S obzirom na to da Grupa nema dovoljno istorijskih podataka za statističku procenu parametra CCF u izračunu ECL koriste se regulatorne vrednosti.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o promenama obezvređenih potraživanja u toku 2025. godine:

U RSD hiljada

	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su obezvređena u toku godine		Potraživanja koja su prestala da budu obezvređena u toku godine		Druge promene	Bruto vrednost na kraju perioda	Neto vrednost na kraju perioda
		Ukupno	od čega: obezvređena na pojedinačnoj osnovi	Ukupno	od čega: bila obezvređena na pojedinačnoj osnovi			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>3.389.035</b>	<b>1.059.237</b>	<b>57.108</b>	<b>(373.553)</b>	-	<b>(656.158)</b>	<b>3.418.561</b>	<b>1.055.231</b>
Stambeni krediti	549.848	203.544	57.107	(141.051)	-	(58.399)	553.942	340.302
Potrošački i gotovinski krediti	2.584.764	816.783	-	(227.290)	-	(572.295)	2.601.962	640.284
Transakcioni i kreditne kartice	145.235	36.769	1	(5.212)	-	(19.087)	157.705	23.050
Ostala potraživanja	109.188	2.141	-	-	-	(6.377)	104.952	51.595
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.185.207</b>	<b>550.892</b>	<b>423.078</b>	<b>(1.873)</b>	-	<b>(1.847.825)</b>	<b>1.886.401</b>	<b>927.309</b>
Velika preduzeća	312.349	303.064	303.064	-	-	(59.112)	556.301	260.764
Mala i srednja preduzeća	2.507.595	79.214	15.524	(716)	-	(2.036.471)	549.622	273.193
Mikro preduzeća i preduzetnici	350.461	167.099	104.490	(1.157)	-	(255.356)	771.759	392.606
Poljoprivrednici	12.900	1.515	-	-	-	(7.614)	6.801	746
Javna preduzeća	1.902	-	-	-	-	16	1.918	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>192.038</b>	<b>34.216</b>	<b>9.273</b>	<b>9</b>	-	<b>625.492</b>	<b>851.755</b>	<b>669.673</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.766.280</b>	<b>1.644.345</b>	<b>489.459</b>	<b>(375.417)</b>	-	<b>(1.878.493)</b>	<b>6.156.717</b>	<b>2.652.213</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o promenama obezvređenih potraživanja u 2024. godine:

In RSD 000

	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su obezvređena u toku godine		Potraživanja koja su prestala da budu obezvređena u toku godine		Druge promene	Bruto vrednost na kraju perioda	Neto vrednost na kraju perioda
		Ukupno	od čega: obezvređena na pojedinačnoj osnovi	Ukupno	od čega: bila obezvređena na pojedinačnoj osnovi			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>3.572.455</b>	<b>563.670</b>	-	<b>(157.432)</b>	-	<b>(589.658)</b>	<b>3.389.035</b>	<b>993.867</b>
Stambeni krediti	513.725	338.157	-	(46.345)	-	(255.689)	549.848	330.591
Potrošački i gotovinski krediti	2.826.394	131.808	-	(109.822)	-	(263.616)	2.584.764	589.472
Transakcioni i kreditne kartice	123.852	65.874	-	(1.265)	-	(43.226)	145.235	21.471
Ostala potraživanja	108.484	27.831	-	-	-	(27.127)	109.188	52.333
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.114.734</b>	<b>242.173</b>	<b>133.325</b>	<b>(12.055)</b>	-	<b>(159.647)</b>	<b>3.185.205</b>	<b>1.325.655</b>
Velika preduzeća	27.007	9.620	-	-	-	(275.722)	312.349	147.654
Mala i srednja preduzeća	2.541.219	127.360	97.111	-	-	(160.985)	2.507.594	1.104.076
Mikro preduzeća i preduzetnici	527.140	100.922	36.214	(9.032)	-	(268.570)	350.460	72.945
Poljoprivrednici	18.270	4.271	-	(3.023)	-	(6.618)	12.900	980
Javna preduzeća	1.098	-	-	-	-	804	1.902	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>182.782</b>	<b>29.552</b>	-	-	-	<b>20.296</b>	<b>192.039</b>	<b>109.842</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.869.971</b>	<b>835.395</b>	<b>133.325</b>	<b>(169.487)</b>	-	<b>(769.600)</b>	<b>6.766.279</b>	<b>2.429.364</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Podaci o promenama ispravki vrednosti potraživanja u toku 2025. godine:

U RSD hiljada

	Akumulirana ispravka vrednosti na početku godine	Ispravke vrednosti priznate u toku perioda*	Ukidanje ispravki vrednosti u toku perioda	Druge promene	Akumulirana ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2025.
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>3.579.398</b>	<b>4.058.703</b>	<b>3.341.550</b>	<b>(590.489)</b>	<b>3.706.062</b>
Stambeni krediti	508.517	566.667	568.295	26.557	533.446
Potrošački i gotovinski krediti	2.867.884	3.358.513	2.645.468	(623.180)	2.957.749
Transakcioni i kreditne kartice	147.272	127.035	120.960	4.596	157.943
Ostala potraživanja	55.725	6.488	6.827	1.538	56.924
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.127.014</b>	<b>708.275</b>	<b>676.045</b>	<b>(570.477)</b>	<b>2.588.767</b>
Velika preduzeća	444.442	99.903	118.284	463.797	889.858
Mala i srednja preduzeća	1.983.811	104.151	159.342	(987.900)	940.720
Mikro preduzeća i preduzetnici	660.337	467.504	360.747	(39.898)	727.196
Poljoprivrednici	14.414	13.052	12.635	(2.954)	11.877
Javna preduzeća	24.010	23.665	25.037	(3.522)	19.116
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>180.494</b>	<b>831.685</b>	<b>681.397</b>	<b>(48.375)</b>	<b>282.407</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>6.886.906</b>	<b>5.598.663</b>	<b>4.698.992</b>	<b>(1.209.341)</b>	<b>6.577.236</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>					
Neproblematična potraživanja	2.567.368	3.991.957	3.775.726	281.940	3.065.539
od čega: restrukturirana	77.576	462.304	265.148	(229.152)	45.580
Problematična potraživanja	4.319.538	1.606.706	923.266	(1.491.281)	3.511.697
od čega: restrukturirana	1.697.301	316.155	400.666	(692.213)	920.577
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>6.886.906</b>	<b>5.598.663</b>	<b>4.698.992</b>	<b>(1.209.341)</b>	<b>6.577.236</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Podaci o promenama ispravki vrednosti potraživanja u 2024. godine:

U RSD hiljada

	<u>Akumulirana ispravka vrednosti na početku godine</u>	<u>Ispravke vrednosti priznate u toku perioda*</u>	<u>Ukidanje ispravki vrednosti u toku perioda</u>	<u>Druge promene</u>	<u>Akumulirana ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2024.</u>
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>3.771.989</b>	<b>3.709.464</b>	<b>3.211.780</b>	<b>686.502</b>	<b>3.583.171</b>
Stambeni krediti	480.086	522.076	523.224	(29.579)	508.517
Potrošački i gotovinski krediti	3.109.588	3.020.699	2.539.528	722.874	2.867.885
Transakcioni i kreditne kartice	126.590	148.685	134.928	(6.925)	147.272
Ostala potraživanja	55.725	18.004	14.100	132	59.497
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.506.989</b>	<b>836.088</b>	<b>853.222</b>	<b>329.986</b>	<b>3.159.869</b>
Velika preduzeća	282.113	144.659	103.337	(157.429)	480.864
Mala i srednja preduzeća	2.199.836	173.127	118.356	248.006	2.006.601
Mikro preduzeća i preduzetnici	830.708	442.582	401.429	241.239	630.622
Poljoprivrednici	20.771	11.751	10.398	7.105	15.019
Javna preduzeća	173.561	63.969	219.702	(8.935)	26.763
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>166.676</b>	<b>414.440</b>	<b>347.084</b>	<b>1.403</b>	<b>232.629</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>7.445.654</b>	<b>4.959.992</b>	<b>4.412.086</b>	<b>1.017.891</b>	<b>6.975.669</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>					
Neproblematična potraživanja	2.948.450	3.321.714	3.653.268	(13.704)	2.630.600
od čega: restrukturirana	220.190	76.184	280.471	(61.673)	77.576
Problematična potraživanja	4.497.204	1.638.278	758.818	1.031.595	4.345.069
od čega: restrukturirana	1.563.046	237.971	127.967	(97.424)	1.770.474
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>7.445.654</b>	<b>4.959.992</b>	<b>4.412.086</b>	<b>1.017.891</b>	<b>6.975.669</b>



**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Reprogramirani krediti**

Kada su ispunjeni uslovi za reprogram kredita Grupa radije reprogramira, odnosno restrukturira kredite, nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate, smanjenje inicijalno ugovorene kamatne stope, smanjenje anuiteta, delimični otpis potraživanja ili bilo koju drugu izmenu inicijalnih uslova kreditiranja na način da se klijentu odobre povoljniji uslovi nego što je to inicijalno odobreno. Reprogrami mogu biti poslovni (biznis) repogrami ili forbearance restrukturiranje.

Biznis reprogram podrazumeva izmenu inicijalno ugovorenih uslova na način da se klijentu odobravaju povoljniji uslovi kreditiranja a koja nije uslovljena pogoršanjem finansijske pozicije dužnika, odnosno ublažavanjem posledica pogoršane finansijske pozicije. Rezultat je promenjene situacije na tržištu i potrebe da se postojeća dinamika i uslovi kredita prilagode novonastalim tržišnim uslovima.

Forbearance predstavlja restrukturiranje uslovljeno:

- nesposobnošću dužnika da ispunjava inicijalno ugovorne obaveze usled finansijskih poteškoća;
- potrebom da banka učini određene ustupke kako bi klijent mogao uredno da servisira ugovorene obaveze.

Performing forbearance - predstavlja polaznu kategoriju u okviru forbearance principa i dodeljuje se u slučaju definisanog pogoršanja finansijske pozicije klijenta odnosno njegove kreditne sposobnosti registrovane docnije preko 30 dana u zadnja 3 meseca pre podnošenja zahteva za reprogram ili drugih nepoštovanja ugovornih uslova prema Grupi. Minimalni period važenja ovog statusa je 2 godine tokom kojeg u poslednjih 12 meseci klijent mora da otplati min 6,7% ukupnog duga godišnje (važi za Corporate) sa docnjom ne dužom od 30 dana i na kraju perioda ne sme da ima dospeli dug.

Performing forbearance under probation – je posebna kategorija u okviru Forbearance statusa u koju klijent prelazi iz Non performing forbearance ili Defaulted forberanace statusa po isteku monitoring perioda u minimalnom trajanju od 1 godine, pri čemu moraju biti kumulativno ispunjeni uslovi: maksimalne docnje tokom trajanja monitoring perioda, nepostojanja dana docnje na kraju monitoring perioda i evidentiran pozitivan finansijski razvoj (samo za Corporate klijente koji nagoveštava sposobnost dužnika da u budućem periodu uredno ispunjava ugovorne obaveze. Performing Forbearance under probation traje minimalno 2 godine pod uslovom da su ispunjeni svi uslovi da klijent izađe iz statusa Forbearance (klijent nema docnju dužu od 30 dana u poslednjih 12 meseci uzastopno, na kraju perioda nema dospele obaveze, rata nije manja od 50% od inicijalne rate za retail klijente i klijent (vazi za Corporate) je platio minimum 6,7% od glavnice u poslednjih 12 meseci).

Non performing forbearance status se dodeljuje u slučajevima:

- da klijent ne sprovede konačno restrukturiranje po isteku perioda od 18 meseci od dodeljivanja statusa „privremene mere“;
- nastupanja nekog od događaja neizmirenja obaveza koji se ne odnosi na restrukturiranje za vreme trajanja performing forbearance statusa;
- kašnjenja preko 30 dana kod klijenta koji je u Performing Forbearance under probation statusu;
- Ako se klijentu koji je u Performing Forbearance under probation statusu uradi novi reprogram u drugoj godini trajanja statusa;

Monitoring period za klijente sa NPF statusom traje godinu dana nakon čega u slučaju ispunjenja definisanih uslova prelazi u Performing forbearance under probation status.

Distresni reprogram/restrukturiranje (defaulted forbearance) predstavlja vid restrukturiranja kojim klijent dobija status neizmirenja obaveza. Ovim putem se obuhvata celokupna izloženost (ili njen najveći deo) i uvek je uslovljena značajnim pogoršanjem boniteta klijenta. Distresni reprogram se odobrava uvek kada klijent ima rejting R3 u momentu odobrenja reprograma kada klijent nije u radnom odnosu (važi samo za fizička lica ) kao i kada se klijentu odobrava drugi reprogram a prošlo je manje od 2 godine od odobrenja inicijalnog reprograma.

Privremene mere - pod privremenim merama se ne podrazumeva konačno restrukturiranje već među korak do sprovođenja konačnog restrukturiranja. Najčešće se javlja u situacijama kada je prisutan veći broj kreditora kod određenog klijenta i potreban je duži vremenski period zbog internih postupaka i procedura svakog pojedinog kreditora kako bi se konačni model restrukturiranja definisao (primer - situacije kada se pribegava stand-still sporazumima ili moratorijumima kao prelaznom rešenju do konačnog restrukturiranja). Period trajanja privremenih mera je ograničen na 18 meseci.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Grupa kontinuirano kontrolira reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

**Podaci o restrukturiranim potraživanjima u toku 2025. godine:**

U RSD hiljada

	Bruto vrednost ukupnih potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost restrukturiranih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja	% restrukturiranih potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja*
			Ukupno	od čega: problematična potraživanja			
Potraživanja od stanovništva	<b>119.746.360</b>	<b>(3.706.063)</b>	<b>930.910</b>	<b>623.725</b>	<b>(356.195)</b>	<b>0,78</b>	<b>185.907</b>
Stambeni krediti	58.863.687	(533.447)	283.984	147.466	(55.034)	0,48	185.889
Potrošački i gotovinski krediti	57.859.059	(2.957.749)	646.887	476.220	(301.125)	1,12	18
Transakcioni i kreditne kartice	1.950.160	(157.943)	-	-	-	0,00	-
Ostala potraživanja	1.073.454	(56.924)	39	39	(36)	0,00	-
Potraživanja od privrede *	<b>166.002.199</b>	<b>(2.331.702)</b>	<b>2.126.269</b>	<b>1.064.227</b>	<b>(500.557)</b>	<b>1,28</b>	<b>1.174.060</b>
Sektor A	5.522.578	(119.196)	187.576	187.576	(85.115)	3,40	187.576
Sektor B, C i E	42.049.121	(881.025)	154.359	51.946	(51.595)	0,37	136.899
Sektor D	17.919.301	(286.365)	784.780	508.874	(186.810)	4,38	144.952
Sektor F	20.903.349	(113.755)	4.933	-	(201)	0,02	-
Sektor G	27.399.891	(498.512)	968.771	314.685	(174.693)	3,54	704.633
Sektor H, I i J	19.584.975	(179.483)	-	-	-	0,00	-
Sektor L, M i N	32.622.984	(253.366)	25.850	1.146	(2.143)	0,08	-
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>48.261.314</b>	<b>(539.471)</b>	<b>2.445.974</b>	<b>763.946</b>	<b>(109.405)</b>	<b>5,07</b>	<b>82</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>334.009.873</b>	<b>(6.577.236)</b>	<b>5.503.153</b>	<b>2.451.898</b>	<b>(966.157)</b>	<b>1,65</b>	<b>1.360.049</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Grupa kontinuirano kontrolira reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

**Podaci o restrukturiranim potraživanjima u toku 2024. godine:**

U RSD hiljada

	Bruto vrednost ukupnih potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost restrukturiranih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja	% restrukturiranih potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja*
			Ukupno	od čega: problematična potraživanja			
Potraživanja od stanovništva	<b>105.818.757</b>	<b>(3.583.171)</b>	<b>833.497</b>	<b>491.638</b>	<b>(289.442)</b>	<b>3,25</b>	<b>180.081</b>
Stambeni krediti	54.293.830	(508.517)	271.873	129.785	(46.716)	0.50	180.050
Potrošački i gotovinski krediti	48.553.626	(2.867.884)	561.624	361.853	(242.726)	1.16	31
Transakcioni i kreditne kartice	1.954.301	(147.272)	-	-	-	0	-
Ostala potraživanja	1.017.000	(59.498)	-	-	-	0	-
Potraživanja od privrede *	<b>132.633.371</b>	<b>(2.892.591)</b>	<b>3.449.011</b>	<b>2.676.448</b>	<b>(1.528.303)</b>	<b>2,60</b>	<b>743.574</b>
Sektor A	8.744.065	(1.231.642)	2.089.610	2.088.724	(1.175.792)	23.90	281, 393
Sektor B, C i E	30.101.320	(469.080)	127.137	91.514	(75.364)	0.42	104.379
Sektor D	12.642.123	(126.032)	386.470	-	(41.567)	3.06	11,738
Sektor F	20.757.549	(136.976)	-	-	-	0	-
Sektor G	20.905.471	(489.279)	840.352	494.319	(233.871)	4.02	346,064
Sektor H, I i J	14.315.566	(209.160)	4.385	835	(766)	0.03	-
Sektor L, M i N	25.167.277	(230.422)	1.057	1.056	(943)	0	-
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>58.022.235</b>	<b>(499.907)</b>	<b>2.651.122</b>	<b>25.770</b>	<b>(30.305)</b>	<b>4,57</b>	<b>4,174</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>296.474.363</b>	<b>(6.975.669)</b>	<b>6.933.630</b>	<b>3.193.856</b>	<b>(1.848.050)</b>	<b>2,34</b>	<b>927.829</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o promenama restrukturiranih potraživanja u toku 2025. godine:

U RSD hiljada

	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su restrukturirana u toku perioda	Potraživanja koja su u toku perioda prestala da se smatraju restrukturiranim	Druge promene	Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>833.497</b>	-	-	<b>97.413</b>	<b>930.910</b>	<b>574.715</b>
Stambeni krediti	271.873	-	-	12.111	283.984	228.950
Potrošački i gotovinski krediti	561.624	-	-	85.263	646.887	345.761
Ostala potraživanja	-	-	-	39	39	4
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>6.089.794</b>	<b>632.858</b>	-	<b>(2.910.842)</b>	<b>3.811.810</b>	<b>3.302.642</b>
Velika preduzeća	308.859	234.235	-	(361.497)	181.597	73.719
Mala i srednja preduzeća	2.725.067	398.623	-	(1.707.754)	1.415.936	1.210.972
Mikro preduzeća i preduzetnici	452.538	-	-	107.545	560.083	366.293
Poljoprivrednici	4.909	-	-	(4.675)	233	53
Javna preduzeća	2.598.421	-	-	(944.460)	1.653.961	1.651.605
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>2.208</b>	-	-	<b>758.225</b>	<b>760.432</b>	<b>659.639</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.925.499</b>	<b>632.858</b>	-	<b>(2.055.204)</b>	<b>5.503.153</b>	<b>4.536.996</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o promenama restrukturiranih potraživanjima u toku 2024. godine:

U RSD hiljada

	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su restrukturirana u toku perioda	Potraživanja koja su u toku perioda prestala da se smatraju restrukturiranim	Druge promene	Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>543.947</b>	<b>203.778</b>	<b>55.117</b>	<b>(140.889)</b>	<b>833.497</b>	<b>544.055</b>
Stambeni krediti	208.204	114.856	25.181	26.006	271.873	225.157
Potrošački i gotovinski krediti	335.743	88.922	29.936	(166.895)	561.624	318.898
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>5.062.117</b>	<b>3.088.259</b>	<b>-</b>	<b>2.052.451</b>	<b>6.097.925</b>	<b>4.541.286</b>
Velika preduzeća	207.034	-	-	(101.825)	308.859	146.171
Mala i srednja preduzeća	1.027.210	484.929	-	(1.221.058)	2.733.197	1.422.087
Mikro preduzeća i preduzetnici	392.901	4.909	-	(54.728)	452.538	379.591
Poljoprivrednici	64	2.598.421	-	2.593.576	4.909	49
Javna preduzeća	3.434.908	-	-	836.486	2.598.422	2.593.388
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.762)</b>	<b>2.208</b>	<b>239</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>5.606.510</b>	<b>3.292.037</b>	<b>55.117</b>	<b>1.909.800</b>	<b>6.933.630</b>	<b>5.085.580</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o strukturi restrukturiranih potraživanja prema merama restrukturiranja u toku 2025. godine:

U RSD hiljada

	Kapitalizacija doznje	Grejs period	Produženje roka otplate	Promena visine kamatne stope	Delimičan otpis	Druge mere	Ukupno
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>157.533</b>	<b>1.805</b>	<b>41.624</b>	<b>31.013</b>	<b>3.766</b>	<b>8.551</b>	<b>930.910</b>
Stambeni krediti	62.687	703	15.642	30.692	3.776	8.551	283.984
Potrošački i gotovinski krediti	94.846	1.102	25.982	321	-	-	646.887
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	39
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>271.737</b>	<b>2.362.066</b>	<b>709.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.811.810</b>
Velika preduzeća	-	57.036	-	-	-	-	181.597
Mala i srednja preduzeća	1.146	527.948	709.509	-	-	-	1.415.936
Mikro preduzeća i preduzetnici	270.575	122.904	-	-	-	-	560.083
Poljoprivrednici	16	217	-	-	-	-	233
Javna preduzeća	-	1.653.961	-	-	-	-	1.653.961
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>-</b>	<b>760.432</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>760.432</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>429.270</b>	<b>3.124.303</b>	<b>751.133</b>	<b>31.013</b>	<b>3.766</b>	<b>8.551</b>	<b>5.503.153</b>

Pregled prema merama restrukturiranja je prikazan prema svakoj od primenjenih mera nezavisno da li je primenjena bilo koja druga mera.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o strukturi restrukturiranih potraživanja prema merama restrukturiranja u toku 2024. godine:

U RSD hiljada

	Kapitalizacija doznje	Grejs period	Produženje roka otplate	Promena visine kamatne stope	Delimičan otpis	Druge mere	Ukupno
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>250.219</b>	<b>2.428</b>	<b>76.499</b>	<b>35.498</b>	<b>4.663</b>	<b>10.269</b>	<b>833.497</b>
Stambeni krediti	76.423	956	25.431	34.929	4.663	10.269	271.873
Potrošački i gotovinski krediti	173.796	1.472	51.068	569	-	-	561.624
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>10.689</b>	<b>5.608.226</b>	<b>3.178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.097.925</b>
Velika preduzeća	-	129.300	-	-	-	-	308.859
Mala i srednja preduzeća	886	2.462.305	-	-	-	-	2.733.197
Mikro preduzeća i preduzetnici	9.428	413.667	3.178	-	-	-	452.538
Poljoprivrednici	375	4.533	-	-	-	-	4.909
Javna preduzeća	-	2.598.421	-	-	-	-	2.598.422
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>2.208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.208</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>263.116</b>	<b>5.610.654</b>	<b>79.677</b>	<b>35.498</b>	<b>4.663</b>	<b>10.629</b>	<b>6.933.630</b>

Pregled prema merama restrukturiranja je prikazan prema svakoj od primenjenih mera nezavisno da li je primenjena bilo koja druga mera.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Rizik koncentracije u kreditnom portfoliju**

Rizik koncentracije je rizik gubitka koji proizilazi iz velike izloženosti Grupe određenoj grupi dužnika ili pojedinačnom dužniku. Koncentracija kreditnog rizika nastaje kada značajan broj komitenata pripada istoj industriji, ili istom geografskom području, ili imaju slične ekonomske karakteristike, izloženi su istim faktorima koji utiču na prihode i rashode komitenata što može biti od uticaja na izmirivanje njihovih ugovornih obaveza u slučaju promena u ekonomskim, političkim ili nekim drugim okolnostima koje ih jednako pogađaju. Da bi se ostvario i održao sigurniji kreditni portfolio i da bi se minimizirao rizik koncentracije, ustanovljavaju se mere bezbednosti definisanjem maksimalnih nivoa izloženosti i kreditnih limita kao i redovnim praćenjem poštovanja ustanovljenih limita. Takođe, na redovnoj godišnjoj osnovi Banka sprovodi detaljnu analizu koncentracije kreditnog ali i drugih rizika po različitim dimenzijama (privredni sektori, kolaterali, proizvodi i sl.).

Grupa upravlja rizikom koncentracije u kreditnom portfoliju kroz okvir uspostavljen Politikom interne procene adekvatnosti kapitala (sa pripadajućom Procedurom), regulatorne limite uspostavljene Odlukom o upravljanju rizicima banke, kao i interne limite definisane navedenom Politikom i Procedurom.

Procedurom interne procene adekvatnosti kapitala Grupa je definisala praćenje izloženosti kreditnom riziku po sledećim kategorijama: koncentracija po industrijskim sektorima, koncentracija izloženosti prema pojedinačnim klijentima u celokupnom kreditnom portfoliju, kao i portfoliju klijenata pravnih lica, koncentracija kolaterala, koncentracija po valutama i koncentracija po proizvodima. Za potrebe utvrđivanja koncentracije kreditnog rizika koristi se Herfindahl-Hirschman Index (HHI).

Prema Odluci o upravljanju rizicima banke, Grupa analizira izloženost kreditnom riziku kroz sledeća dva pokazatelja (uzimajući u obzir sve uslove definisane navedenom Odlukom):

- Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica, koja ne sme biti viša od 25% kapitala Grupe;
- Zbir velikih izloženosti, koji ne sme biti viši od 400% kapitala Grupe.

Politikom interne procene adekvatnosti kapitala (sa pripadajućom Procedurom) Grupa je definisala praćenje koncentracije kreditnog rizika za klijente pravna lica, finansijske institucije i države na sledećim nivoima: maksimalni limit izloženosti i najviši nivo operativnog limita izloženosti po rejtingu.

Pored navedenog, u skladu sa odredbama Odluke o upravljanju rizikom koncentracije po osnovu izloženosti banke određenim vrstama proizvodan ("Službeni glasnik RS", br. 103/2018 i 98/2020), Grupa je na dan 31. decembra 2025. godine u potpunosti usklađena sa regulatornim zahtevima propisanim tom Odlukom.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o granskoj i geografskoj koncentraciji izloženosti na dan 31. decembra 2025. godine:

	U RSD hiljada											
	Beogradski region		Region Vojvodine		Region Šumadije i Zapadne Srbije		Region Južne i Istočne Srbije		Region Kosova i Metohije		Inostranstvo	
	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>40.629.047</b>	<b>1.157.228</b>	<b>51.020.343</b>	<b>1.276.749</b>	<b>16.649.380</b>	<b>638.641</b>	<b>5.930.576</b>	<b>306.965</b>	<b>2.066.158</b>	<b>70.440</b>	<b>190</b>	<b>643</b>
Stambeni krediti	25.915.497	260.801	24.862.294	233.498	5.294.129	67.314	1.855.610	3.684	370.860	-	-	-
Potrošački i gotovinski krediti	13.587.057	814.242	25.185.143	960.349	10.922.294	517.610	3.904.840	259.713	1.640.164	67.647	-	-
Transakcioni i kreditne kartice	355.430	32.158	883.550	75.769	395.174	36.161	99.827	13.331	55.134	2.793	190	643
Ostala potraživanja	771.063	50.027	89.356	7.133	37.783	17.556	70.299	30.237	-	-	-	-
<b>Potraživanja od privrede *</b>	<b>100.672.209</b>	<b>608.808</b>	<b>45.170.643</b>	<b>539.038</b>	<b>14.427.787</b>	<b>587.853</b>	<b>3.994.029</b>	<b>4.697</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Sektor A	175.939	187.703	4.850.658	3.806	282.307	49	22.073	43	-	-	-	-
Sektor B, C i E	12.076.807	22.492	21.167.866	490.181	6.711.682	11.811	1.578.195	993	-	-	-	-
Sektor D	11.617.628	72	3.191.302	23	2.110.858	509.792	479.611	6	-	-	-	-
Sektor F	14.910.489	5.045	3.877.965	1.774	1.735.891	2.687	368.502	101	-	-	1	-
Sektor G	16.357.063	340.422	7.816.917	23.795	1.827.955	35.385	998.012	3.205	-	54	-	-
Sektor H, I i J	15.729.717	35.354	2.257.873	11.227	1.068.259	26.755	455.566	224	-	-	-	-
Sektor L, M i N	29.804.566	17.720	2.008.062	8.232	690.835	1.374	92.070	125	-	-	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>39.779.986</b>	<b>58.918</b>	<b>2.961.590</b>	<b>847.437</b>	<b>2.666.839</b>	<b>77.745</b>	<b>646.034</b>	<b>19.202</b>	<b>1</b>	<b>50</b>	<b>1.203.509</b>	<b>3</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>181.081.242</b>	<b>1.824.954</b>	<b>99.152.576</b>	<b>2.663.224</b>	<b>33.744.006</b>	<b>1.304.239</b>	<b>10.570.639</b>	<b>330.864</b>	<b>2.066.159</b>	<b>70.544</b>	<b>1.203.700</b>	<b>646</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.2 Kreditni rizik (nastavak)

Podaci o granskoj i geografskoj koncentraciji izloženosti u toku 2024. godine:

U RSD hiljada

	Beogradski region		Region Vojvodine		Region Šumadije i Zapadne Srbije		Region Južne i Istočne Srbije		Region Kosova i Metohije		Inostranstvo	
	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja	Neproblema- tična potraživanja	Problema- tična potraživanja
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>36.597.800</b>	<b>1.107.327</b>	<b>44.538.302</b>	<b>1.320.498</b>	<b>14.379.511</b>	<b>651.889</b>	<b>5.288.017</b>	<b>292.702</b>	<b>1.577.443</b>	<b>61.436</b>	<b>3.425</b>	<b>407</b>
Stambeni krediti	24.176.386	191.525	22.472.128	279.140	4.940.802	99.071	1.841.674	3.124	286.741	-	3.239	-
Potrošački i gotovinski krediti	11.370.388	831.276	21.051.270	964.500	9.000.605	502.219	3.286.394	246.172	1.241.272	59.530	-	-
Transakcioni i kreditne kartice	348.281	31.105	921.565	70.317	386.131	32.155	100.195	12.623	49.430	1.906	186	407
Ostala potraživanja	702.745	53.421	93.339	6.541	51.973	18.444	59.754	30.783	-	-	-	-
<b>Potraživanja od privrede *</b>	<b>76.993.260</b>	<b>991.668</b>	<b>36.310.525</b>	<b>1.904.293</b>	<b>12.636.403</b>	<b>103.061</b>	<b>3.683.301</b>	<b>8.706</b>	<b>1</b>	<b>41</b>	<b>2.112</b>	<b>-</b>
Sektor A	228.344	340.931	5.501.569	1.758.610	895.238	50	19.291	32	-	-	-	-
Sektor B, C, E	10.863.998	69.897	11.881.469	111.273	5.588.654	44.619	1.537.517	3.893	-	-	-	-
Sektor D	7.945.848	81	2.149.584	18	1.809.635	13	736.930	14	-	-	-	-
Sektor F	13.807.429	7.305	5.372.952	5.004	1.242.289	1.596	320.874	99	-	-	1	-
Sektor G	11.735.448	524.924	6.695.506	24.217	1.325.594	20.805	573.684	3.141	-	41	2.111	-
Sektor H, I i J	10.232.017	28.975	2.468.732	3.880	1.137.194	34.001	409.361	1.406	-	-	-	-
Sektor L, M,N	22.180.176	19.555	2.240.713	1.291	637.799	1.977	85.644	121	1	-	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>36.970.230</b>	<b>199.957</b>	<b>2.547.264</b>	<b>95.994</b>	<b>1.752.417</b>	<b>62.405</b>	<b>509.734</b>	<b>11.094</b>	<b>6</b>	<b>55</b>	<b>15.873.077</b>	<b>2</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>150.561.290</b>	<b>2.298.952</b>	<b>83.396.091</b>	<b>3.320.785</b>	<b>28.768.331</b>	<b>817.355</b>	<b>9.481.052</b>	<b>312.502</b>	<b>1.577.450</b>	<b>61.532</b>	<b>15.878.614</b>	<b>409</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****Rizici srodni kreditnom riziku**

Kreditni rizik obuhvata rezidualni rizik, rizik smanjenja vrednosti potraživanja, rizik izmirenja/isporuke, rizik druge ugovorne strane i kreditno-devizni rizik. Grupa rizike srodne kreditnom riziku prevazilazi istim kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

**Rizik druge ugovorne strane**

Grupa posluje sa derivativnim finansijskim instrumentima, kao i sa repo/reverznom repo instrumentima što dovodi do njene izloženosti riziku druge ugovorne strane odnosno riziku od neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova po toj transakciji.

Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalnog limita za svaki pojedinačni derivativni finansijski instrument i to na osnovu njegove vrste, ročnosti kao i kreditnog kvaliteta klijenta. Za repo/reverzne repo transakcije uspostavljene su različite vrste limita (nominalni limit za proizvod, nominalni limit prema drugoj ugovornoj strani, limit prema drugoj ugovornoj strani u skladu sa ročnošću i kreditnim kvalitetom klijenta), a kreditni rizik se ograničava i dnevnom vrednovanjem kolaterala i uspostavljanjem procesa za margin call.

**33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima**

Rizik likvidnosti je definisan Odlukom Narodne banke o upravljanju rizikom likvidnosti („Službeni glasnik RS”, br. 100/2023).

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se ovaj rizik smanjio ili ograničio rukovodstvo Grupe nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, upravlja aktivom razmatrajući stepen likvidnosti iste, prati dnevnu likvidnost Banke kao i njene buduće novčane tokove.

To uključuje procenu očekivanih dinarskih i deviznih novčanih tokova na dnevnom nivou i postojanje visoko likvidnih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćena za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava ukoliko se to zahteva. Svojom imovinom i obavezama Grupa upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze i da njeni klijenti raspolažu svojim sredstvima u skladu sa ugovorenim rokovima.

Upravljanje rizikom likvidnosti u Grupi je definisano politikama, procedurama, pravilnicima i ostalim internim aktima koje odobravaju Upravni odbor i Izvršni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura, pravilnika i ostalih internih akata se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i Službe upravljanja bilansom.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Komitet za operativno upravljanje likvidnošću (“KOL odbor”) su odgovorni za praćenje rizika likvidnosti, upravljanje rizikom likvidnosti i predlaganje Izvršnom odboru mera i aktivnosti za održavanje likvidnosti, usklađivanje ročne strukture, plana rezervi finansiranja i drugih mera od značaja za finansijsku stabilnost Grupe. Služba upravljanja bilansom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prate pokazatelj rizika likvidnosti (LIK) tako da se isti kreće u okviru limita propisanih od strane Narodne Banke Srbije, i Planom finansiranja u nepredviđenim situacijama (kriza likvidnosti) (u daljem tekstu “PFNS”) i Izveštajem o sklonosti ka rizicima (Risk Appetite Statement - RAS). Politika internog procesa procene adekvatnosti likvidnosti (ILAAP) i PFNS definišu i druge pokazatelje i njihove limite kao i osobe/odeljenja zadužene za praćenje i izveštavanje o istim. Kratak rezime kretanja ovih pokazatelja prezentuje se dvednedeljno na sastancima Komiteta za operativno upravljanje likvidnošću, odnosno i češće u slučaju probijanja limita ili promene statusa likvidnosti.

Grupa održava portfolio koji se sastoji od visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja mogu lako da se konvertuju u gotovinu u slučaju nepredviđenih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Grupe. Takođe, Grupa održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne Banke Srbije.

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava prvog reda (gotovina sredstva na žiro račun, zlato i drugi plemeniti metali; sredstva na računima kod banaka s raspoloživim kreditnim rejtingom izabrane agencije za rejting kome odgovara nivo kreditnog kvaliteta 3 ili bolji utvrđen u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke (investicioni rang); depoziti kod Narodne banke Srbije; čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije; neopozive kreditne linije odobrene Grupi, akcije i dužničke hartije od vrednosti kotirane na berzi; 90% fer vrednosti hartija od vrednosti koje glase na dinare, bez devizne klauzule, čiji je izdavalac Republika Srbija i čija je minimalna ročnost tri meseca, odnosno 90 dana, a koje je Grupa klasifikovala kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju) i drugog reda (ostala potraživanja Grupe koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća (40% depozita po viđenju banaka, 20% depozita po viđenju ostalih deponenata, 10% štednih uloga, 5% garancija i drugih oblika jemstva i 20% neiskorišćenih odobrenih neopozivih kreditnih linija) i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

Pored šireg pokazatelja likvidnosti Grupa prati i uži pokazatelj likvidnosti.

Uži pokazatelj likvidnosti predstavlja odnos likvidnih potraživanja Banke prvog reda, s jedne strane, i zbra obaveza banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja, s druge strane.

Grupa je i tokom 2025. i tokom 2024. godine imala pokazatelj dnevne likvidnosti iznad zakonom propisanog nivoa.

<b>Širi pokazatelj likvidnosti</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Prosek tokom perioda	2,08	2,47
Najviši	2,57	3,06
Najniži	1,69	2,01
Na dan 31. decembra	2,20	2,23

<b>Uži pokazatelj likvidnosti</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Prosek tokom perioda	1,77	1,94
Najviši	2,08	2,38
Najniži	1,39	1,48
Na dan 31. decembra	1,85	1,82

Od 30.06.2017. godine na osnovu Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti banke, donete od strane Narodne Banke Srbije, poslovne banke su u obavezi da na mesečnom nivou obračunavaju i izveštavaju o vrednosti Pokazatelja pokriva likvidnom aktivom (u daljem tekstu PPLA). PPLA predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti banke i neto odliva likvidnih sredstava do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja u pretpostavljenim uslovima stresa. Grupa je dužna da PPLA, zbirno u svim valutama, održava na nivou koji nije niži od 100%. Od 30.06.2024. godine u primeni je nova Odluka o upravljanju rizikom likvidnosti banke.

Set politika i drugih internih akata usvojen od strane Upravnog i Izvršnog odbora detaljnije opisuje pitanja nadležnosti, metodologije obračuna, limita i eskalacije. Pored definisanog regulatornog limita Grupa je uspostavila i prati i interne limite za PPLA, kroz Izveštaj o sklonosti ka rizicima.

Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti u okviru Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka odgovorno je za obračun pokazatelja, a za upravljanje pokazateljem i projekcije pokazatelja odgovorna je Služba upravljanja bilansom. Grupa je na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine imala vrednost PPLA iznad propisanog limita.

	<b>Na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>
<b>PPLA</b>	151,45%	157,35%

Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizikom likvidnosti banke, koja je u primeni od 30.06.2024. godine u lokalni regulatorni okvir uveden je Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja NSIF (NSFR - net stable funding ratio). Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja predstavlja odnos elemenata koji obezbeđuju stabilno finansiranje i elemenata koji zahtevaju stabilno finansiranje. Grupa je dužna da pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja, zbirno u svim valutama, održava na nivou koji nije niži od 100%. Grupa je za pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja uspostavila i interne limite, u okviru Izveštaja o sklonosti ka rizicima. Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja je na dan 31.12.2025 iznosio 164,87% i bio je iznad propisanih limita.

	<b>Na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>
<b>NSFR</b>	139,88%	164,87%

Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja se obračunava na mesečnom nivou, dok se za potrebe regulatornog izveštavanja Narodnoj banci Srbije dostavlja na kvartalnoj osnovi.

Dok je za NSFR zbirno u svim valutama uspostavljen regulatorni limit od 100%, za NSFR u valuti RSD definisano je supervizorsko očekivanje od 60% (do 31.12.2025. godine jer je uspostavljeno fazno uvođenje, koje pretpostavlja da RSD NSFR treba da bude iznad 100% od 01.01.2029). U 2026. godini supervizorsko očekivanje za NSFR u valuti RSD je povećano na nivo od 70%.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

Grupa pored obračuna regulatornih i internih pokazatelja sprovodi i redovni stres test za rizik likvidnosti. Analiza perioda opstanka (SPA – survival period analysis) predstavlja osnovni alat za merenje rizika nesolventnosti i osnovni pokazatelj na osnovu koga se procenjuje sposobnost banke da preživi interno definisana stresna scenarija. Definisane su tri vrste krize (kriza imena, tržišna kriza i kombinovana kriza) sa po dve faze (prvo nastupa ozbiljna faza krize, na koju se nadovezuje blaga faza). Svaka od kriza ima pretpostavljeni period trajanja (a unutar svake krize i faze imaju pretpostavljeni period trajanja). Za potrebe zvaničnog izveštavanja stres test se sprovodi na mesečnoj osnovi. Obračuni su dostupni i na nedeljnom nivou, a rezultati se za sada koriste samo za praćenje. Grupa je definisala interne limite za SPA, u okviru Izveštaja o sklonosti ka rizicima. Usklađenost sa limitima mora da bude obezbeđena i na nedeljnom i na mesečnom nivou.

Od kraja 2023.godine u primeni je nova metodologija za obračun SPA pokazatelja. SPA se fokusira na kratkoročni vremenski interval, do 1 godine i meri period tokom kojeg banka može da nastavi sa poslovanjem pod stresnim uslovima i da ispunjava sve svoje obaveze. Metodologijom je pretpostavljeno postepeno i trenutno zatvaranje određenih izvora finansiranja. Definisane su različite pretpostavke, npr. pretpostavke zanavljanja pozicija koja dospevaju, pretpostavke ranog povlačenja depozita, pretpostavke povlačenja neiskorišćenih kreditnih linija i garancija. Za pokriće neto odliva koriste se visoko likvidna aktiva (npr. državne obveznice umanjene za odgovarajuće procenke umanjjenja, višak iznad obavezne rezerve, depozitna olakšica kod NBS), kao i mere unapređenja likvidnosti (koje su definisane Planom finansiranja u nepredviđenim situacijama).

Prethodna SPA metodologija propisivala je šest različitih kriza (blaga kriza imena, ozbiljna kriza imena, blaga tržišna kriza, ozbiljna tržišna kriza, blaga kombinovana kriza i ozbiljna kombinovana kriza). Svaka kriza imala je svoj pretpostavljeni period trajanja. Novom metodologijom izmenjene su i pretpostavke koje se koriste u obračunu (npr. koriste se dodatni procenti umanjjenja za HOV pored regulatornih, definisane su različite mere za unapređenje likvidnosti, promenjeni su pretpostavljeni procenti odliva za neiskorišćene kreditne linije itd.)

Grupa je na novu metodologiju koja je razvijena od strane matične banke (i prethodna je bila razvijena od strane matične banke), prešla nakon prelaska na novi osnovni bankarski informacioni sistem i DWH (data warehouse), a po usaglašavanju i tehničkoj postavci lokalnih pretpostavki. Prelaskom na novu metodologiju izmenjen je i izvor podataka. Trenutno je u primeni standardizovani set tabela koji se dostavlja matičnoj banci (tzv. BITA) na osnovu koga se sprovode različite kalkulacije/različita izveštavanja, ne samo u domenu rizika likvidnosti, i koji se koristi na nivou cele Erste Grupe. Prethodni izvor je korišćen isključivo za potrebe izveštavanja za rizik likvidnosti.

Kao dodatni način za upravljanje rizikom likvidnosti, Grupa na mesečnom nivou izrađuje izveštaj o gepu likvidnosti, u kome su pozicije raspoređene ili u skladu sa ugovorenim rokom dospeća ili uz primenu pretpostavki za raspoređivanje pozicija koje nemaju ugovoreni rok dospeća. Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti je odgovorno za redovno praćenje i izveštavanje. Izvršni odbor Grupe je usvojio interne limite za gep likvidnosti i to za pokazatelj apsolutnog novčanog toka i pokazatelj kumulativnog novčanog toka. Metodologija izrade izveštaja je definisana kroz zaseban interni akt.

Visina internih limita se preispituje jednom godišnje.

Izvršni odbor Grupe se obaveštava o izloženosti riziku likvidnosti putem mesečnog izveštaja o pokazateljima rizika likvidnosti.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)****Analiza finansijskih obaveza prema dospeću**

Sledeća tabela prikazuje najznačajnije finansijske obaveze Grupe prema roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine.

Grupa očekuje da većina deponenata neće zahtevati isplatu depozita na dan dospeća utvrđenim ugovorom.

	<b>U RSD hiljada</b>					
	<b>Od 0-1 mesec</b>	<b>Od 1 do 3 meseca</b>	<b>Od 3 do 12 meseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno 31.12.2025.</b>
Obaveze po osnovu kredita, depozita i hartija od vrednosti	71.090.484	37.813.747	129.237.605	95.397.967	56.894.698	390.434.502
Subordinirane obaveze	54.672	-	-	3.518.460	5.277.690	8.850.822
<b>Ukupno</b>	<b>71.145.156</b>	<b>37.813.747</b>	<b>129.237.605</b>	<b>98.916.427</b>	<b>62.172.388</b>	<b>399.285.324</b>

**Analiza finansijskih obaveza prema dospeću**

	<b>U RSD hiljada</b>					
	<b>Od 0-1 mesec</b>	<b>Od 1 do 3 meseca</b>	<b>Od 3 do 12 meseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno 31.12.2024.</b>
Obaveze po osnovu kredita, depozita i hartija od vrednosti	46.529.563	28.987.350	102.944.860	136.548.041	49.251.719	364.261.533
Subordinirane obaveze	63.482	-	-	3.510.446	5.265.671	8.839.599
<b>Ukupno</b>	<b>46.593.045</b>	<b>28.987.350</b>	<b>102.944.860</b>	<b>140.058.487</b>	<b>54.517.390</b>	<b>373.101.132</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

*Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)*

Sledeća tabela prikazuje garancije, akreditive i ostale preuzete neopozive obaveze Grupe prema ugovorenim rokovima dospeća:

	<b>Do 14 dana</b>	<b>Od 15 dana do 1 meseca</b>	<b>Od 1 do 3 meseca</b>	<b>Od 3 do 12 meseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>U RSD hiljada Ukupno 2025.</b>
Potencijalne obaveze	493.423	1.320.823	7.841.036	16.695.730	25.878.483	6.254.273	58.483.768
Preuzete neopozive obaveze i akreditivi	107.546.167	607.878	1.223.430	4.767.035	10.303.998	4.898.380	129.346.888
<b>Ukupno</b>	<b>108.039.590</b>	<b>1.928.701</b>	<b>9.064.466</b>	<b>21.462.765</b>	<b>36.182.481</b>	<b>11.152.653</b>	<b>187.830.656</b>

	<b>Do 14 dana</b>	<b>Od 15 dana do 1 meseca</b>	<b>Od 1 do 3 meseca</b>	<b>Od 3 do 12 meseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>U RSD hiljada Ukupno 2024.</b>
Potencijalne obaveze	1.851.203	1.249.009	6.475.394	19.579.033	31.004.592	2.130.931	62.290.161
Preuzete neopozive obaveze i akreditivi	83.645.117	309.867	595.367	8.075.126	9.700.098	7.069.509	109.395.087
<b>Ukupno</b>	<b>85.496.320</b>	<b>1.558.876</b>	<b>7.070.761</b>	<b>27.654.159</b>	<b>40.704.690</b>	<b>9.200.440</b>	<b>171.685.248</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)*****Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)***

Za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine, Grupa koristi sredstva Evropske investicione banke (u daljem tekstu: EIB) i Nemačke razvojne banke (u daljem tekstu: KfW), Evropske banke za obnovu i razvoj (u daljem tekstu: EBRD) i Banke za razvoj saveta Evrope (u daljem tekstu: CEB). Za potrebe ispunjenja lokalnih regulatornih zahteva radi usklađivanja sa Minimalnim zahtevom za kapitalom i podobnim obavezama (MREL) Banka koristi sredstva Međunarodne Finansijske Korporacije (u daljem tekstu: IFC).

Grupa je potpisala četiri ugovora sa EIB za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine i to 2010. godine, 2012. godine, 2015. godine i 2018. godine u ukupnom iznosu od 175 miliona evra. Tokom 2020. godini Grupa je potpisala novi ugovor sa EIB na ukupan iznos od 30 miliona evra za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća i preduzeća srednje kapitalizacije sa ciljem reagovanja na situaciju izazvanu COVID 19 krizom.

Potpisivanjem ugovora sa KfW 2014. godine, Grupa je za potrebe finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća i projekata energetske efikasnosti/obnovljive energije obezbedila sredstva u iznosu od 20 miliona evra. Grupa je krajem 2017. godine potpisala novi ugovor sa KfW u iznosu od 23 miliona evra za potrebe finansiranja energetske efikasnosti i obnovljive energije. Polovinom decembra 2018. godine Grupa je potpisala ugovor sa KfW, za finansiranje obnovljivih izvora energije za mala i srednja preduzeća u ukupnom iznosu od 10 miliona evra. U decembru 2023. godine Grupa je potpisala ugovor sa KfW, za finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća za projekte zelene ekonomije i ruralnog poslovanja u Srbiji u iznosu od 30 miliona evra. Sredstva iz kreditne linije potpisane u decembru 2023. godine nisu još povučena.

Krajem juna 2018. godine Grupa je potpisala ugovor sa EBRD za potrebe finansiranja projekata energetske efikasnosti u sektoru stanovništva, na iznos od 600 miliona dinara. Polovinom juna 2019. godine Grupa je potpisala ugovor sa EBRD za finansiranje mikro, malih i srednjih preduzeća u ukupnom iznosu od 40 miliona evra. Tokom 2020. godine Grupa je potpisala dva dugoročna ugovora sa EBRD za potrebe finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća u iznosima od 2,16 milijardi dinara i 40 miliona evra. U maju 2021. godine Grupa je potpisala ugovor sa EBRD, u iznosu od 1,2 milijarde dinara za potrebe finansiranja projekata energetske efikasnosti u sektoru stanovništva, dok je u avgustu iste godine potpisala još dva ugovora, na iznos od 25 miliona evra za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća i preduzeća srednje kapitalizacije sa ciljem reagovanja na situaciju izazvanu COVID 19 krizom i na iznos od 5 miliona evra za finansiranje mikro, malih i srednjih preduzeća. Grupa je krajem septembra 2022. godine potpisala ugovor sa EBRD finansiranja projekata energetske efikasnosti malih i srednjih preduzeća u ukupnom iznosu od 15 miliona evra. Grupa je u decembru 2022. godine potpisala ugovor sa EBRD za finansiranje mikro, malih i srednjih preduzeća u ukupnom iznosu od 15 miliona evra. Grupa je u 2025. godini potpisala tri nova ugovora sa EBRD. Prvi program je potpisan u februaru 2025. godine, GEFF III u iznosu od 1,2 milijarde dinara za potrebe finansiranja projekata energetske efikasnosti u sektoru stanovništva. Druga dva programa, Go Green u iznosu od 15 miliona evra za potrebe finansiranja zelenih proizvoda i Go Digital za finansiranje digitalnih i zelenih proizvoda u iznosu od 5 miliona evra potpisani su u maju i junu 2025. godine.

Za potrebe finansiranja kredita pravnim licima Grupa je krajem 2017. godine sa Erste Group Bank AG potpisala ugovor o dugoročnom kreditu na iznos od 53 miliona evra. Grupa je u junu 2018. godine potpisala novi ugovor sa Erste Group AG za potrebe finansiranja kredita pravnim licima u ukupnom iznosu od 65 miliona evra. Grupa je u junu 2022. godine sa Erste Group Bank AG potpisala ugovor o dugoročnom kreditu na iznos od 55 miliona evra. Grupa je 12. decembra 2023. godine sa Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG potpisala ugovor o dugoročnom kreditu na iznos od 25 miliona evra.

Grupa je u julu 2017. godine potpisala posrednički finansijski ugovor sa Narodnom bankom Srbije kao agentom za korišćenje sredstava iz Apeks zajma za mala i srednja preduzeća i druge prioritete III/B.

Grupa je u novembru 2020. godine potpisala dugoročni ugovor sa Razvojnomo bankom Saveta Evrope (u daljem tekstu: CEB) za potrebe potrebe finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća u iznosu od 30 miliona evra.

Grupa je u novembru 2024. godine potpisala dugoročni ugovor sa Međunarodnom Finansijskom Korporacijom (u daljem tekstu: IFC) u iznosu od 65 miliona evra za potrebe podrške i proširenja programa kreditiranja Grupe za mikro, mala i srednja preduzeća i projekte finansiranja održivih izvora energije u skladu sa važećim E&S standardom u oblasti zaštite životne sredine. Ovom dugoročnom kreditnom linijom će se obezbediti ispunjenje lokalnih regulatornih zahteva radi usklađivanja sa Minimalnim zahtevom za kapitalom i podobnim obavezama (MREL).

Saldo primljenih kredita od inostranih kreditnih institucija na kraju 2025. godine je prikazan u okviru Napomene 25.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

*Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)**Analiza ročne strukture sredstava i obaveza*

	<u>Do 14 dana</u>	<u>Od 15 dana do 1 meseca</u>	<u>Od 1 do 3 meseca</u>	<u>Od 3 do 12 meseci</u>	<u>Od 1 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<b>U RSD hiljada Ukupno 31.12.2025.</b>
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.155.209	-	-	-	-	-	63.155.209
Potraživanja po osnovu derivata	4.677	7.017	23.760	23.790	113.790	231.078	404.112
Hartije od vrednosti	10.417.390	2.578	1.588.374	-	28.211.388	25.350.260	65.569.990
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	20.078.784	-	-	116.384	48.318	-	20.243.486
Kredit i potraživanja od komitenata	4.298.775	966.331	10.276.031	39.286.139	112.744.744	139.617.130	307.189.151
<b>Ukupno</b>	<b>97.954.835</b>	<b>975.926</b>	<b>11.888.165</b>	<b>39.426.313</b>	<b>141.118.240</b>	<b>165.198.468</b>	<b>456.561.948</b>
<b>PASIVA</b>							
Obaveze po osnovu derivata	18.622	18.928	9.319	19.718	92.606	161.029	320.222
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	9.624.233	6.353.062	5.683.982	35.562.744	46.709.637	27.561	103.961.219
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	212.670.034	4.643.418	18.886.121	38.848.925	6.590.601	4.834.184	286.473.283
Subordinirane obaveze	54.672	-	-	-	3.518.460	5.277.690	8.850.822
<b>Ukupno</b>	<b>222.367.561</b>	<b>11.015.408</b>	<b>24.579.422</b>	<b>74.431.387</b>	<b>56.911.304</b>	<b>10.300.464</b>	<b>399.605.546</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan: 31. decembra 2025. godine</b>	<b>(124.412.726)</b>	<b>(10.039.482)</b>	<b>(12.691.257)</b>	<b>(35.005.074)</b>	<b>84.206.936</b>	<b>154.898.004</b>	
<b>31. decembra 2024. godine</b>	<b>(132.412.432)</b>	<b>(7.610.940)</b>	<b>(10.199.439)</b>	<b>(9.944.451)</b>	<b>95.479.071</b>	<b>115.609.980</b>	

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)*****Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)***

Prethodna tabela predstavlja analizu rokova dospeća finansijskih sredstava i obaveza Grupe na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća. Tabela ne uključuje potencijalne obaveze i preuzete neopozive obaveze koji su prikazani u prethodnoj tabeli. Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. godine zasnovana je na ugovorenim diskontovanim iznosima.

Ročna neusklađenost je rezultat rasta volumena depozita po viđenju u odnosu na plasirana sredstva do 14 dana. Grupa prati ročnu usklađenost koristeći statističke modele raspoređivanja depozita po viđenju u očekivane ročnosti.

**33.4. Tržišni rizici**

Tržišni rizici su rizici nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

Poslovanje Grupe je između ostalih izloženo i tržišnim rizicima, koji obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik.

Opšti cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti je rizik od promene cene dužničke hartije od vrednosti usled promene opšteg nivoa kamatnih stopa.

Za izračunavanje kapitalnog zahteva opšteg cenovnog rizika Banka primenjuje standardni pristup i metod dospeća.

Metod dospeća bazira se na raspoređivanju svih neto pozicija u dužničkim hartijama od vrednosti u klase i zone dospeća prema preostalom periodu do dospeća i kuponskoj (kamatnoj) stopi, a prema propisanoj tabeli u Odluci kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke.

Kapitalne zahteve za tržišne rizike proistekle iz stavki Knjige trgovanja Grupa izračunava primenom metodologije i smernica propisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Upravljanje tržišnim rizicima u Grupi je definisano politikama, procedurama i pravilnicima koje odobravaju Upravni odbor i Izvršni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura i pravilnika se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja tržišnim rizicima organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i Službe upravljanja bilansom.

Identifikovanje, merenje, analiziranje i izveštavanje o izloženosti tržišnim rizicima povereno je posebnoj organizacionoj jedinici Grupe, odnosno Odeljenju za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti. Služba upravljanja bilansom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti na dnevnom nivou prate pokazatelj deviznog rizika, pri čemu Služba upravljanja bilansom po pravilu jednom mesečno priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

Dodatno, Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti prati i upravlja tržišnim rizicima kroz kontrolu postavljenih limita knjige trgovanja, izmenu postojećih i definisanje novih, kao i procenu relevantnih rizika proisteklih iz uvođenja novih proizvoda i složenih transakcija.

Postavljene su tri vrste limita:

- VaR i SVaR limiti;
- Limiti osetljivosti (PVBP, CR01);
- Stop loss limiti.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.4. Tržišni rizici (nastavak)**

Value at Risk (VaR) meri maksimalni očekivani gubitak vrednosti rizične aktive ili portfolija tokom unapred definisanog perioda držanja za dati interval pouzdanosti. Kalkulacija VaR-a se sprovodi metodom istorijske simulacije sa jednostranim nivoom poverenja od 99%, periodom držanja od jednog dana i dvogodišnjim simulacionim periodom.

Praćenje izloženosti radi se na dnevnom nivou.

<b>VaR u RSD hiljada</b>	<b>Na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>
<i>Kamatni rizik</i>	6.072	8.639
<i>Devizni rizik</i>	11.895	1.136
<b>Ukupno</b>	<b>13.862</b>	<b>8.629</b>

Za potrebe obračuna internih kapitalnih zahteva dnevni VaR sa nivoom poverenja od 99% se prebacuje na godišnji, a nivo poverenja se povećava na 99,9%.

Stressed Value at Risk (SVaR) je konceptualno sličan VaR-u (nivo poverenja 99%, period držanja jedan dan), ali se za obračun indikatora koristi stresni tržišni period. SVaR meri maksimalni potencijalni gubitak u portfoliju finansijskih instrumenata u tačno određenom vremenskom periodu izazvan promenom cena njegovih delova, a na bazi istorijskih podataka. Period koji se smatra najstresnijim (a koji se periodično preispituje) jeste od početka oktobra 2008. do kraja septembra 2009. godine (jednogodišnja vremenska serija podataka). SVaR se, kao i VaR, obračunava na dnevnom nivou.

Obračuni VaR-a i SVaR-a se sprovode u tehničkom rešenju implementiranom na nivou Erste Grupe.

Postavljena su dva limita osetljivosti, PVBP i CR01.

Price Value of a Basis Point (PVBP) je pretpostavljena promena cene pozicija iz knjige trgovanja usled paralelnog pomeranja krive prinosa za 1 bazni poen. Limit je definisan po valutama (RSD, EUR, USD, OTH) i na total nivou.

Credit PV01 (CR01) je pretpostavljena promena vrednosti hartija od vrednosti usled paralelnog pomeranja kreditnog spreda za jedan bazni poen. Izloženost se prati na nivou pojedinačnog izdavaoca, zasebno za hartije od vrednosti u knjizi trgovanja i u bankarskoj knjizi.

VaR/SVaR i limite osetljivosti odobrava Izvršni odbor Banke, na predlog Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka, i Odbor za tržišne rizike Erste Grupe. Izloženost i usklađenost sa limitima prati se na dva nivoa, od strane Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i od strane Group Trading Book Risk Management.

Stop loss limiti su uspostavljeni za month-to-date (MtD) i year-to-date (YtD) rezultate Sektora finansijskih tržišta. Razlika između maksimalnog MtD/YtD i trenutnog MtD/YtD se stavlja u odnos sa limitom i ne sme biti veća od definisanog limita. Stop loss limite odobrava Izvršni odbor Grupe na predlog Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka. Izloženost se prati na dnevnom nivou.

Grupa na mesečnom nivou sprovodi stres testiranje portfolija knjige trgovanja. Definisana su istorijska i standardna (jednofaktorska) scenarija, a Izvršni odbor banke odobrava limit na predlog Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka.

Grupa na dnevnom nivou prati usklađenost perioda držanja pozicija u hartijama od vrednosti raspoređenih u knjigu trgovanja sa maksimalnim periodom definisanim Strategijom upravljanja i trgovanja pozicijama u knjizi trgovanja.

U slučaju prekoračenja interno propisanih limita definisan je proces eskalacije i mere za vraćanje u okvire limita. Visina limita se preispituje jednom godišnje.

Izvršni odbor Grupe se obaveštava o izloženosti tržišnim rizicima putem mesečnog izveštaja o pokazateljima tržišnih rizika u knjizi trgovanja.

**33.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa**

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena kamatnih stopa, a Grupa je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i procenjuje isti ukupno i po svim materijalno značajnim valutama za čiju definiciju ima uspostavljene kriterijume. U skladu sa tim kriterijumima, pod materijalno značajnim valutama Grupa smatra RSD i EUR.

Osnova za formiranje kamatnih stopa su tržišne kamatne stope, na osnovu čijih kretanja se i kamatne stope Grupe redovno usklađuju. Rezultat promene kamatnih stopa može biti povećanje ili smanjenje kamatnih marži. Aktivnost upravljanja rizikom kamatnih stopa ima za cilj optimizaciju odnosa ovih uticaja u smislu uticaja na neto prihod od kamate sa jedne, i ekonomsku vrednost kapitala sa druge strane.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.4. Tržišni rizici (nastavak)****33.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: smernica Grupe, makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu za različite segmente aktive i pasive.

Grupa je uspostavila set indikatora i limita osetljivosti kojima se prati i upravlja izloženošću kamatnom riziku u bankarskoj knjizi.

Basis point 01 (BP01) – promena vrednosti bilansnih pozicija usled promene kamatnih stopa za jedan bazni poen (izloženost se prati na ukupnom i nivou pojedinačnih valuta, za definisane vremenske korpe).

NBS Economic Value of Equity (NBS EVE) – šok od +/- 200 baznih poena (bez primene floor-a za kamatne stope) za svaku pojedinačnu valutu. Za diskontovanje se koristi risk free kriva. Osetljivost (promena vrednosti pozicija usled primene šoka kamatnih stopa) se stavlja u odnos sa ukupnim kapitalom.

EVE Economic Value of Equity (EVE) pokazatelj je baziran na 6 različitih (paralelnih i neparalelnih) scenarija pomeranja kamatnih stopa definisanih EBA smernicama. Pozitivne osetljivosti se ponderišu sa 50%, u obračun je uključen floor kamatnih stopa, a ukupna osetljivost se stavlja u odnos sa Tier 1 kapitalom. Grupa je Strategijom upravljanja rizicima definisala limite za EVE pokazatelj. Rezultati najgoreg od 6 definisanih scenarija se poredi sa limitom.

Market Value of Equity (MVoE) - šok od +/- 200 baznih poena za svaku pojedinačnu valutu i sumiranje najgorih scenarija. Za diskontovanje se koristi risk free kriva uvećana za marginu. MVoE racio se obračunava stavljanjem u odnos osetljivosti i kapitala.

CR01 – promena vrednosti portfolija hartija od vrednosti raspoređenih u bankarsku knjigu usled promene kreditnog spređa za 1 bazni poen.

Pored pokazatelja kojima se meri uticaj promena kamatnih stopa na ekonomsku vrednost kapitala, Grupa je definisala pokazatelje preko koga se procenjuje uticaj promena kamatnih stopa na neto kamatni prihod. Koriste se šokovi od +/-200 baznih poena (bez i sa primenom floor-a za kamatne stope), kao i 6 scenarija propisanih EBA smernicama. Za pokazatelj koji se obračunava korišćenjem šokova kamatnih stopa od +/-200 baznih poena uz primenu floor-a uspostavljeni su interni limita koji su definisani Strategijom upravljanja rizicima.

Tokom 2024. godine uspostavljeno je i praćenje credit spread risk EVE (CSR EVE) i credit spread risk NII (CSR NII) indikatora.

Krajem 2024.godine uspostavljeni su operativni limiti, a od 2025.godine započeto praćenje sledećih indikatora: NII u vremenskom horizontu od 3 godine, NII + MCV (market value change) u vremenskom horizontu od 1 godine i NII + MCV (market value change) u vremenskom horizontu od 3 godine.

Uspostavljanjem zasebnih indikatora procenjuje se i rizik opcija, kao i bazni rizik.

Kako bi se identifikovao kamatni rizik i obračunali pokazatelji, sve pozicije se grupišu u predefinisane vremenske korpe na bazi preostale ročnosti ili narednog određivanja kamatne stope. Pozicije bilansa stanja koje nemaju ugovoreni rok dospeća (pre svega depoziti po viđenju) se modeliraju statističkim metodama.

S obzirom da se pokazatelji kamatnog rizika obračunavaju primenom bihevioralnih modela, Grupa je definisala i pokazatelje kojima se procenjuje rizik tih modela, promenama u pretpostavkama i scenarijima za obračun pokazatelja kamatnog rizika. Razlika između inicijalnih obračuna i obračuna u skladu sa izmenjenim pretpostavkama pokazuje uticaj primenjenih modela.

Grupa na redovnoj osnovi priprema izveštaj o kamatnom gepu. Počev od 30.11.2024. godine Grupa je uspostavila mesečno izveštavanje na osnovu novog izveštaja o kamatnom gepu, koji je interno razvijen (prethodno se za izveštavanje koristio kamatni gep obračunat centralizovano od strane matične banke, i koji je generisan kvartalno). Izveštaj o kamatnom gepu obuhvata sve kamatonosno osetljive bilansne pozicije iz bankarske knjige. Sve nekamatonosne bilansne pozicije iz bankarske knjige (kamate, naknade, provizije i dr.) kao i pozicije knjige trgovanja su isključene iz izveštaja. One su prikazane u okviru zasebnih pozicija kako bi se mogla izvršiti kontrola i poređenje izveštaja sa bilansom stanja Banke (ukupnom aktivom i pasivom). Vanbilansne stavke su kamatonosno neosetljive i one su takođe isključene iz izveštaja (nisu obuhvaćene ni u okviru zasebnih stavki).

Pozicije sa fiksnom kamatnom stopom raspoređuju se u vremenske korpe prema preostalom roku dospeća, odnosno otplatnom planu. Pozicije sa varijabilnom kamatnom stopom raspoređuju se na sledeći način: do datuma izmene kamatne stope u skladu sa otplatnim planom, a preostali iznos u skladu sa datumom naredne promene kamatne stope koja je ugovorom definisana.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.4. Tržišni rizici (nastavak)****33.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak nastavak)**

Pozicije sa kombinovanom kamatnom stopom raspoređuju se delimično kao pozicije sa fiksnom, a delimično kao pozicije sa varijabilnom stopom, u skladu sa definisanim periodom važenja kamatnih stopa. Pozicije koje se modeliraju su u dinamičkom kamatnom gepu raspoređene prema definisanim pretpostavkama.

Kamatni gep za svaku vremensku korpu se računa kao razlika između kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive i razlika se stavlja u odnos sa ukupnom kamatno osetljivom aktivom. Limiti su uspostavljeni za relativni gep na nivou svake pojedinačne vremenske korpe, na nivou svih valuta, a i pojedinačno za valute RSD i EUR.

Proces izrade izveštaja o kamatnom gepu u bankarskoj knjizi, obuhvat i forma izveštaja, primenjene pretpostavke (modeli), analiza dobijenih rezultata, redovno izveštavanje, proces eskalacije i odgovornosti relevantnih organizacionih jedinica propisani su zasebnim internim aktom

Za obračun internog kapitalnog zahteva Grupa koristi VaR pristup (nivo poverenja 99,9%) i uzima u obzir kamatni rizik i rizik kreditnog spreda. Limiti za ICAAP VaR pokazatelj su definisani Strategijom upravljanja rizicima. Počev od 2025.godine uspostavljen je i operativni limit za komponentu kamatnog rizika u okviru ukupnog internog kapitalnog zahteva za pozicije iz bankarske knjige (IR standalone ICAAP VaR).

Pored strateških limita (definisanih Strategijom upravljanja rizicima), uspostavljeni su i operativni limiti koje usvaja Izvršni odbor Grupe zasebnom odlukom.

Visina limita za pokazatelje kamatnog rizika se preispituje jednom godišnje.

Izvršni odbor Grupe se obaveštava o izloženosti kamatnom riziku putem mesečnog izveštaja o pokazateljima tržišnih rizika u bankarskoj knjizi.

Narodna banka Srbije je donela Odluku o upravljanju kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi, koja se primenjuje od 01.01.2026. godine, a kojom se uspostavlja regulatorni okvir za upravljanje kamatnim rizikom. Pored navedene Odluke, Narodna banka Srbije je usvojila i prateći set dokumentacije kojim se detaljnije uređuju način obračuna i izveštavanje pokazatelja za upravljanje kamatnim rizikom.

Regulatornim okvirom propisana je obaveza kvartalnog dostavljanja četiri izveštajna obrasca. Grupa je dužna da, primenom standardizovanog ili pojednostavljenog standardizovanog pristupa, utvrđuje postojanje značajnog pada ekonomske vrednosti kapitala, kao i značajnog pada neto prihoda po osnovu kamata, u okviru supervizorskog testa netipičnih vrednosti. Odlukom su istovremeno definisani i regulatorni limiti, odnosno pragovi koji se smatraju značajnim padom ekonomske vrednosti kapitala i neto prihoda po osnovu kamata.

Testni izveštaji dostavljaju se najkasnije do 05.03.2026. godine, sa stanjem na dan 31.12.2025, dok prvo zvanično izveštavanje započinje sa stanjem na dan 30.06.2026. godine. Regulativom Narodne banke Srbije propisana je obavezna primena standardizovanog metoda, dok Grupa trenutno za potrebe merenja, upravljanja i izveštavanja o kamatnom riziku koristi interni model

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)**
**33.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31.12.2025:

Kategorija	Prekonočno	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri meseca do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do dve godine	Od dve godine do tri godine	Od tri godine do pet godina	Od pet godina do deset godina	Od deset godina do petnaest godina	Od petnaest godina do dvadeset godina	Preko dvadeset godina	Ukupno
<b>A 1 Izloženosti prema NBS</b>	-	<b>39.266.774</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>39.266.774</b>
A 1.2 RREPO	-	8.001.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>8.001.000</b>
A 1.3 Obavezna rezerva (do iznosa obračunate OR)	-	31.265.774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>31.265.774</b>
A 1.4 Ostale izloženosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A 2 Banke i ostale finansijske institucije</b>	<b>992.005</b>	<b>2.017</b>	<b>43.128</b>	<b>188</b>	<b>117.549</b>	<b>750</b>	<b>750</b>	<b>750</b>	-	-	-	-	<b>1.157.137</b>
A 2.1 Nostro i kastodi računi	965.848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>965.848</b>
A 2.2 Plasmani bankama i drugim finansijskim institucijama	26.157	2.017	43.128	188	117.549	750	750	750	-	-	-	-	<b>191.288</b>
A 2.3 RREPO sa bankama (osim NBS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A 3 Hartije od vrednosti</b>	-	<b>9.946.506</b>	-	-	-	<b>2.602.226</b>	<b>14.642.996</b>	<b>10.588.221</b>	<b>24.839.693</b>	<b>498</b>	-	-	<b>62.620.141</b>
A 3.1 Dužničke HoV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	-	8.446.506	-	-	-	2.015.816	12.944.858	3.516.117	24.029.827	498	-	-	<b>50.953.622</b>
A 3.2 Dužničke HoV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	1.500.000	-	-	-	586.410	1.698.138	7.072.105	809.866	-	-	-	<b>11.666.519</b>
<b>A 4 Krediti</b>	<b>36.975.849</b>	<b>22.735.583</b>	<b>101.461.105</b>	<b>42.193.648</b>	<b>26.762.607</b>	<b>33.337.812</b>	<b>20.560.067</b>	<b>11.134.997</b>	<b>8.813.574</b>	<b>2.436.917</b>	<b>9.965</b>	<b>465</b>	<b>306.422.589</b>
A 4.1 Krediti fizičkim licima	14.684.458	3.410.131	17.888.925	21.897.943	13.852.158	19.431.782	12.692.873	4.438.319	7.097.200	2.436.917	9.965	465	<b>117.841.136</b>
A 4.2 Krediti pravnim licima	22.084.880	19.143.157	82.980.704	17.145.817	11.319.210	13.894.574	7.861.515	6.696.678	1.716.374	-	-	-	<b>182.842.909</b>
A 4.3 Krediti javnom sektoru	206.511	182.295	591.475	3.149.888	1.591.239	11.456	5.678	-	-	-	-	-	<b>5.738.543</b>
<b>Aktiva neosetljiva na promene kamatnih stopa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>48.866.531</b>
<b>Aktiva koja se uključuje u knjigu trgovanja</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>14.023.821</b>
<b>UKUPNA BILANSANA AKTIVA</b>	<b>37.967.854</b>	<b>71.950.880</b>	<b>101.504.233</b>	<b>42.193.835</b>	<b>26.880.155</b>	<b>35.940.788</b>	<b>35.203.813</b>	<b>21.723.969</b>	<b>33.653.268</b>	<b>2.437.415</b>	<b>9.965</b>	<b>465</b>	<b>472.356.993</b>
<b>P 1 Banke i ostale finansijske institucije</b>	<b>(9.419.872)</b>	<b>(6.212.338)</b>	<b>(31.962.713)</b>	<b>(38.274.534)</b>	<b>(9.051.121)</b>	<b>(9.190.569)</b>	<b>(6.110.062)</b>	<b>(2.800.680)</b>	<b>(27.561)</b>	-	-	-	<b>(113.049.449)</b>
P 1.1 Loro i kastodi računi	(49.138)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(49.138)</b>
P 1.2 Depoziti i uzeti krediti od banaka	(5.108.562)	(2.622.950)	(18.823.252)	(26.791.250)	(4.559.157)	(8.189.864)	(5.180.613)	(2.564.544)	-	-	-	-	<b>(73.841.192)</b>
P 1.3 Depoziti od drugih finansijskih institucija	(3.887.230)	(3.532.20)	(814.789)	(10.534.685)	(3.884.063)	(30.000)	(30.000)	-	(27.561)	-	-	-	<b>(22.740.533)</b>
P 1.4 REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P 1.5 Krediti uzeti od međunarodnih razvojnih banaka	(374.942)	(57.184)	(12.324.672)	(948.599)	(607.901)	(970.706)	(899.448)	(235.136)	-	-	-	-	<b>(16.418.587)</b>
<b>P 2 Depoziti klijenata</b>	<b>(19.271.543)</b>	<b>(38.879.330)</b>	<b>(30.375.036)</b>	<b>(35.747.566)</b>	<b>(53.813.677)</b>	<b>(13.855.327)</b>	<b>(11.956.950)</b>	<b>(21.613.501)</b>	<b>(54.203.993)</b>	<b>(2.648.572)</b>	<b>(3.795)</b>	<b>(7.941)</b>	<b>(282.375.460)</b>
P 2.1 Depoziti fizičkih lica	(12.908.916)	(4.605.027)	(11.525.972)	(17.688.891)	(26.443.802)	(8.094.928)	(7.595.435)	(14.893.868)	(36.744.986)	(111)	(844)	(1.771)	<b>(140.504.552)</b>
P 2.2 Depoziti mikro klijenata	(803.401)	(661.034)	(1.163.243)	(2.155.050)	(3.746.680)	(1.840.980)	(1.431.060)	(2.433.027)	(6.026.014)	(1.708.724)	-	(300)	<b>(21.969.513)</b>
P 2.3 Depoziti malih i srednjih preduzeća	(3.748.023)	(19.820.837)	(6.679.820)	(9.040.107)	(11.898.912)	(2.311.146)	(2.137.189)	(3.272.009)	(9.178.360)	(939.738)	(2.951)	(4.100)	<b>(69.033.193)</b>
P 2.4 Depoziti velikih preduzeća	(1.759.342)	(13.322.085)	(10.963.058)	(6.799.102)	(11.686.484)	(1.601.583)	(786.577)	(1.001.219)	(2.227.625)	-	-	(1.771)	<b>(50.147.074)</b>
P 2.5 Depoziti javnog sektora	(51.861)	(470.346)	(42.944)	(64.416)	(37.799)	(6.689)	(6.689)	(13.378)	(27.007)	-	-	-	<b>(721.127)</b>
<b>Pasiva neosetljiva na promene kamatnih stopa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(76.932.084)</b>
<b>Pasiva koja se uključuje u knjigu trgovanja</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(76.932.084)</b>
<b>UKUPNA BILANSANA PASIVA</b>	<b>(28.691.415)</b>	<b>(45.091.668)</b>	<b>(62.337.749)</b>	<b>(74.022.100)</b>	<b>(62.864.797)</b>	<b>(23.045.896)</b>	<b>(18.067.011)</b>	<b>(24.414.181)</b>	<b>(54.231.554)</b>	<b>(2.648.572)</b>	<b>(3.795)</b>	<b>(7.941)</b>	<b>(472.356.993)</b>
Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31.12.2025.	<b>9.276.439</b>	<b>26.859.212</b>	<b>39.166.484</b>	<b>(31.828.264)</b>	<b>(35.984.642)</b>	<b>12.894.892</b>	<b>17.136.801</b>	<b>(2.690.212)</b>	<b>(20.578.286)</b>	<b>(211.156)</b>	<b>6.170</b>	<b>(7.476)</b>	<b>14.039.961</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)****33.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Rizik od promene kamatnih stopa se takođe prati analizom senzitiviteta – scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Grupe.

Sledeća tabela prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Grupe na razumno moguće promene kamatnih stopa (1%) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine.

Valuta	Promena u procentnom poenu	U RSD hiljada		
		Senzitivnost na bilans uspeha za period završen 31. decembra 2025.	Promena u procentnom poenu	Senzitivnost na bilans uspeha za period završen 31. decembra 2024.
<i>Povećanje procentnih poena:</i>				
RSD	1%	237.108	1%	171.760
EUR	1%	416.021	1%	515.315
<i>Smanjenje procentnih poena:</i>				
RSD	1%	(225.729)	1%	(102.256)
EUR	1%	(437.307)	1%	(628.026)

**33.4.2. Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena deviznog kursa. Bankarsko poslovanje u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta.

Grupa upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar (negativne kursne razlike) kako na finansijski rezultat Grupe, tako i na sposobnost komitenata da vraćaju kredite u stranoj valuti.

U cilju zaštite od deviznog rizika, Grupa dnevno prati kretanje deviznih kurseva na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku i sa korisnicima kredita i plasmana ugovara valutnu klauzulu.

Sektor finansijskih tržišta i Služba upravljanja bilansom dnevno prate kretanje deviznog rizika u celini i po pojedinim valutama. Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prati kretanje pokazatelja deviznog rizika i usklađenost sa interno postavljenim limitima devizne pozicije po valutama. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini svih utvrđenih limita.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije Grupa kontinuirano održava svoju deviznu poziciju – pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital, gde je Grupa dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 20% njenog kapitala.

U toku 2025. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Grupa na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Grupe.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)****33.4.2. Devizni rizik (nastavak)**

Sledeća tabela ukazuje na valute u kojima Grupa ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine svojih monetarnih sredstva i obaveze kojima se ne trguje.

Navedena analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje bilansa uspeha, odnosno dobitka ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

**Rizik od promene deviznih kurseva**

Valuta	Promene u deviznom kursu (apresijacija/depresijacija u %) na dan 31. decembra 2025.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja na dan 31. decembra 2025.	Promene u deviznom kursu (apresijacija/depresijacija u %) na dan 31. decembra 2024.	U RSD hiljada
				Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja na dan 31. decembra 2024.
EUR	0%	-	0%	-
CHF	1%	(159)	1%	121
USD	11%	2.255	6%	782

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

	U RSD	
	31.12.2025.	31.12.2024.
EUR	117,2820	117,0149
USD	99,9165	112,4386
CHF	126,0013	124,5237

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)****33.4.2. Devizni rizik**

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembra 2025. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	U RSD hiljada Ukupno
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	22.652.424	343.149	444.593	216.533	<b>23.656.699</b>	39.498.510	<b>63.155.209</b>
Potraživanja po osnovu derivata	368.202	-	-	-	<b>368.202</b>	35.910	<b>404.112</b>
Hartije od vrednosti	13.523.034	3.346.573	-	-	<b>16.869.607</b>	48.700.383	<b>65.569.990</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	934.648	206.848	8.451	64.754	<b>1.214.701</b>	19.028.785	<b>20.243.486</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	220.883.935	104.313	3.086	-	<b>220.991.334</b>	86.197.817	<b>307.189.151</b>
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	-	118	<b>118</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	5.257.888	<b>5.257.888</b>
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	6.932.987	<b>6.932.987</b>
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	45.108	<b>45.108</b>
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	-	744.111	<b>744.111</b>
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	245.151	<b>245.151</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	70.029	<b>70.029</b>
Ostala sredstva	312.756	8	7.252	-	<b>320.016</b>	2.179.637	<b>2.499.653</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>258.674.999</b>	<b>4.000.891</b>	<b>463.382</b>	<b>281.287</b>	<b>263.420.559</b>	<b>208.936.434</b>	<b>472.356.993</b>
<b>PASIVA</b>							
Obaveze po osnovu derivata	271.601	-	-	-	<b>271.601</b>	48.621	<b>320.222</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	93.493.899	87.329	836	668	<b>93.582.732</b>	10.378.487	<b>103.961.219</b>
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	159.433.596	5.961.602	4.980.399	1.037.574	171.413.171	115.060.112	<b>286.473.283</b>
Subordinirane obaveze	8.850.822	-	-	-	8.850.822	-	<b>8.850.822</b>
Rezervisanja	68.787	-	-	-	68.787	1.389.828	<b>1.458.615</b>
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	-	-	725.477	<b>725.477</b>
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	17.924	<b>17.924</b>
Ostale obaveze	2.169.469	324	11.896	345	2.182.034	3.251.061	<b>5.433.095</b>
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>264.288.174</b>	<b>6.049.255</b>	<b>4.993.131</b>	<b>1.038.587</b>	<b>276.369.147</b>	<b>130.871.510</b>	<b>407.240.657</b>
<b>Ukupan kapital</b>	-	-	-	-	-	65.116.336	<b>65.116.336</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>264.288.174</b>	<b>6.049.255</b>	<b>4.993.131</b>	<b>1.038.587</b>	<b>276.369.147</b>	<b>195.987.846</b>	<b>472.356.993</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>							
- 31. decembra 2025. godine	<b>(5.613.175)</b>	<b>(2.048.364)</b>	<b>(4.529.749)</b>	<b>(757.300)</b>	<b>(12.948.588)</b>		
- 31. decembra 2024. godine	<b>736.157</b>	<b>(3.003.700)</b>	<b>(4.809.535)</b>	<b>(953.572)</b>	<b>(8.030.650)</b>		

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.5. Koncentracija rizika Grupe**

Koncentracija rizika Grupe obuhvataju rizike izloženosti Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica kao i rizike izloženosti Grupe prema licu povezanom sa Grupom.

Praćenje izloženosti Grupe ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima o ukupnoj visine izloženosti Grupe prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Grupe.

U 2025. godini Grupa je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i, sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenim relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije (Napomenu 32 (b)) kao i internim pokazateljima.

U skladu sa politikama koje definišu upravljanje rizicima, rukovodstvo Grupe utvrđuje limite, odnosno maksimalnu koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, kao i licima povezanim sa Grupom.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije.

**33.6. Rizici ulaganja Grupe**

Rizici ulaganja Grupe, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Grupe i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Grupe u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Grupe, te da ukupna ulaganja Grupe u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine Grupe ne pređu 60% kapitala Grupe.

Izloženost riziku ulaganja Grupe u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Grupe nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

U 2025. godini, Grupa je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

**33.7. Rizik zemlje**

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital zbog nemogućnosti Grupe da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Grupa najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u najvećoj meri u delu sredstava koja se u određenim momentima mogu plasirati do utvrđenih limita ino-bankama.

Grupa vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na način što primenjuje usvojene limite, koje je odredila matična banka na osnovu rejtinga zemalja. Limiti se nakon odobrenja od strane matične banke usvajaju i lokalno, od strane definisanog nivoa odlučivanja.

Izloženost Grupe riziku zemlje je nizak iz razloga što je učešće nerezidenata u ukupnom portfoliju Grupe nisko.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.8. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik mogućnosti 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. Definicija operativnog rizika obuhvata pravni rizik, rizik modela i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje banke.

Grupa je uspostavila sveobuhvatan sistem upravljanja operativnim rizikom kroz identifikaciju i evidenciju, procenu i praćenje operativnog rizika u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima. Upravljanje operativnim rizikom je obaveza svih zaposlenih Grupe.

Komitet za upravljanje ne-finansijskim rizicima, pored nezavisne Direkcija za upravljanje operativnim i sajber rizikom, te ostalih kontrolnih funkcija, aktivno doprinosi unapređenju funkcije upravljanja operativnim rizikom.

Sistemom izveštavanja o događajima operativnog rizika vrši se pravovremena evidencija i izveštavanje identifikovanih događaja operativnog rizika, dok se procesom usklađivanja sa drugim izvorima informacija obezbeđuje kompletnost, pravovremenost, tačnost, koherentnost i obuhvatnost svih događaja operativnog rizika koji su se dogodili u Banci. Događaji operativnog rizika sakupljaju se u jedinstvenu bazu podataka i dalje analiziraju i prate.

Grupa kontinuirano vrši edukacije svih zaposlenih u oblasti upravljanja operativnim rizikom podizanjem nivoa svesti zaposlenih o istom, unapređuje kvantitativne i kvalitativne alate za identifikovanje i merenje izloženosti riziku (kao što su samoprocena, (primenom metodologije Sistema internih kontrola) ključni indikatori operativnog rizika, scenario analiza i sl.), te uspostavlja i unapređuje adekvatne preventivne i korektivne mere sa ciljem umanjavanja izloženosti operativnom riziku na prihvatljiv nivo.

Grupa je definisala i redovno revidira i ažurira interne akte kojima reguliše područje upravljanja izloženosti Grupe operativnom riziku, vodeći računa o usklađenosti sa važećim regulatornim okvirom te standardima Erste Grupe.

Grupa je putem Programa osiguranja od operativnih rizika osigurana od klasičnih rizika i specifičnih bankarskih rizika. Klasični rizici obuhvataju štete na imovini, provale, krađe (vredne imovine) i opštu odgovornost. Specifični rizici Grupe obuhvataju unutrašnje i eksterne prevare, tehnološke rizike i građansku odgovornost.

Kontinuirano se vrši procena rizika koji nastaju u procesu uvođenja novih proizvoda/usluga, projekata, kao i procena rizika koji nastaju poveravanjem aktivnosti trećim licima. Unapređenje internih kontrolnih mehanizama je neophodan element u svim aktivnostima upravljanja operativnim rizikom.

Grupa vrši obračun kapitalnog zahteva pod Stubom 1 za operativni rizik primenom pristupa osnovnog indikatora dok pod Stubom 2 primenjuje koristeći interni model.

Grupa je uspostavila nezavisno upravljanje i kontrolu rizika IKT sistema unutar Direkcije za operativne i sajber rizike funkcija Samostalnog stručnog saradnika za sajber rizike, vrši razvoj, proveru i održavanje okvira upravljanja IKT rizikom (u skladu sa internim politikama, pravnim i regulatornim zahtevima), vrši nadzor nad sprovođenjem aktivnosti upravljanja IKT rizicima, indikatorima rizika i efikasnosti kontrola i vrši eskalaciju za identifikovane IKT rizike kao deo procesa tretmana rizika.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.8. Operativni rizik (nastavak)**

Tokom 2025. godine Grupa je kompletirala strategije i planove kao i scenarije digitalne otpornosti obezbeđivanja kontinuiteta svojih poslovno kritičnih procesa u skladu sa najboljom poslovnom praksom, te rukovodstvo Grupe nastavlja i u budućnosti da prati pretnje po kontinuitet poslovanja i da preduzima sve neophodne mere kako bi se osigurao kontinuitet poslovanja, obezbedilo kontinuirano pružanje usluga klijentima i smanjio negativan uticaj na zaposlene.

Grupa je strategije obezbeđivanja kontinuiteta poslovanja, najvećim delom bazirala na analizi IT strategije Grupe, kao i u cilju obezbeđivanja najvišeg nivoa uslova za smeštaj informacione infrastrukture Grupe, kojima se ispunjavaju najviši standardi. Takođe, i analize postojećeg infrastrukturnog kapaciteta i identifikovanih izazova koji se odnose na bezbednost, skalabilnost i operativnu efikasnost.

Tokom poslednje dve godine, Grupa je intenzivno radila na izjednačavanju alternativnog data centra za oporavak od katastrofe kako bi se uskladio sa kapacitetom i performansama primarnog data centra, u cilju povećanja otpornosti, bezbednosti, novim poslovnim potrebama i regulatornim zahtevima.

Grupa je izgradila infrastrukturu data centara, zasnovanu na „Pure“ sistemima za skladištenje i VMware metro klaster tehnologiji, koja omogućava aktiviranje IT usluga na bilo kojoj lokaciji bez gubitka podataka, jer postoji sinhrona replikacija podataka između ovih lokacija. Takođe, izjednačena je i mrežna i „firewall“ infrastruktura na obe lokacije, kao i izmeštanje „Backbone“ interkonekcionih veza sa pružaocem usluge Erste Digital.

Grupa je kroz aktivnosti izgradnje IT infrastrukturu, uspešno potvrdila mogućnost potpunog preuzimanja IT operacija i rada sa alternativne DR lokacije.

Kao deo sveobuhvatnog okvira upravljanja operativnim rizikom, Grupa redovno sprovodi scenario analizu kao kvalitativni i kvantitativni alat za procenu izloženosti ekstremnim, ali verovatnim događajima operativnog rizika koji se retko javljaju (high impact/ low frequency events). U poslednjem kvartalu 2025. godine, razmatran je sveobuhvatan set materijalno značajnih scenarija koji pokrivaju sve definisane kategorije operativnog rizika - od internih i eksternih prevara, preko prekida poslovanja i IT kvarova, do rizika povezanih sa zaposlenima i pravnom regulativom. Proces izrade i ocene uticaja svakog pojedinačnog scenarija se zasniva na ekspertskim procenama relevantnih učesnika iz biznisa i stručnjaka iz specifičnih oblasti (usklađenost poslovanja, ESG, IKT i dr.).

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.9. Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Grupe u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja, su:

- da obezbedi usaglašenost sa zahtevima Narodne banke Srbije;
- da obezbedi nivo i strukturu kapitala koji mogu da podrže očekivani rast plasmana;
- da obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama i
- da obezbedi jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke.

Grupa upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Grupe. Rukovodstvo Grupe redovno prati pokazatelje adekvatnosti Grupe i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije, koje su od 30. juna 2017. godine u potpunosti usklađene sa zahtevima Bazel 3 standarda, propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos osnovnog akcijskog kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu na dan obračuna, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik RS", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013 – dr. odluka, 43/2013, 92/2013, 33/2015, 61/2015, 61/2016, 103/2016, 119/2017, 76/2018, 57/2019, 88/2019, 27/2020, 67/2020, 89/2022, 77/2023, 13/2025 i 51/2025) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020, 137/2020, 59/2021, 67/2022, 137/2022, 48/2023, 110/2023, 102/2024, 41/2025, 70/2025, 101/2025 i 104/2025). Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja njegove adekvatnosti.

Ukupan kapital Grupe se sastoji od osnovnog (osnovnog akcijskog kapitala i dodatnog akcijskog kapitala) i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansna aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe jednak je odnosu kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva za cenovni rizik iz aktivnosti iz knjige trgovanja pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za devizni rizik pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za operativni rizik pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%) i rizikom ponderisanih izloženosti za rizik druge ugovorne strane.

Grupa je poštovala zahteve Odluke o adekvatnosti kapitala banaka prilikom izračunavanja regulatornog kapitala i tokom izveštajnog perioda je imala regulatorni kapital iznad sledećih propisanih minimuma:

- 4,5% za pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala;
- 6% za pokazatelj adekvatnosti akcijskog kapitala;
- 8% za pokazatelj adekvatnosti kapitala;

Na dan 31. decembra 2025. godine, kao i tokom cele 2025. godine, nivo adekvatnosti kapitala Grupe bio je u potpunosti u skladu sa odredbama koje definišu minimalne pokazatelje adekvatnosti kapitala propisanim Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, kao i dodatnim regulatornim kapitalnim zahtevima, koje je Narodna banka Srbije odredila Grupi u okviru procesa sveobuhvatne supervizorske procene (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP).

Pokazatelji adekvatnosti kapitala, uključujući sve regulatorne kapitalne zahteve i zaštitne slojeve kapitala, sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine iznosili su:

- pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala 16,95%;
- pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala 16,95%;
- pokazatelj adekvatnosti kapitala 19,29%;

Grupa je utvrđena kao sistemski značajna banka od strane Narodne banke Srbije.

Grupa sprovodi i proces interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP), utvrđuje raspoloživi interni kapital i vrši njegovu raspodelu, te razvija strategiju i plan upravljanja kapitalom u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima banke.

Okvir za integrisano upravljanje rizicima i kapitalom kao koncept koji je u Banci uspostavljen, kao svoju ključnu komponentu ima Proces interne procene adekvatnosti kapitala (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP). Ovaj okvir je definisan kako bi podržao rukovodstvo banke u procesu upravljanja rizicima kojima je Grupa izložena, kao i njenim internim kapitalom, a sve u cilju da se postigne da Grupa održava zadovoljavajući nivo kapitala u skladu sa svojim rizičnim profilom.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.9. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Okvir za integrisano upravljanje rizicima i kapitalom (ICAAP) predstavlja sveobuhvatan sistem neophodan za ispunjavanje regulatornih zahteva, kao i za obezbeđivanje efikasnih internih alata za upravljanje. ICAAP obuhvata sledeće ključne komponente:

- Izveštaj o sklonosti ka rizicima (Risk Appetite Statement – RAS) i limiti, kojima se definiše nivo i vrste rizika koje institucija prihvata, u skladu sa poslovnom strategijom;
- Strategija upravljanja rizicima, koja obezbeđuje sveobuhvatan i unapred usmeren pristup upravljanju rizicima, usklađen sa poslovnom strategijom;
- Procena materijalnosti rizika (Risk Materiality Assessment), uključujući identifikaciju, sveobuhvatni nadzor i izveštavanje o rizičnom profilu banke;
- Analiza koncentracije rizika (Risk Concentration Analysis), sa ciljem identifikacije i praćenja značajnih koncentracija po vrstama rizika, portfolijima i izloženostima;
- Određivanje kapaciteta za preuzimanje rizika (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC), uključujući izračunavanje adekvatnosti kapitala (Pillar 2), zasnovano na ekonomskoj perspektivi i pristupu dodatnom kapitalu;
- Stres testiranje (Stress Testing), koje pruža unapred usmeren uvid u glavne nepovoljne faktore i njihove potencijalne efekte na adekvatnost kapitala;
- Planiranje kapitala i ključnih pokazatelja rizika (Risk Planning), uključujući projekcije i integraciju u proces budžetiranja;
- Alokaciju kapitala i upravljanje performansama (Capital Allocation & Performance Management), kroz raspodelu kapitala po poslovnim linijama i zavisnim društvima na osnovu procene rizika;
- Okvir za oporavak i restrukturiranje (Recovery and Resolution Framework), koji obuhvata planiranje mera za očuvanje finansijske stabilnosti i održivosti poslovanja u uslovima ozbiljnih ekonomskih poremećaja.

Okvir za integrisano upravljanje rizicima i kapitalom predstavlja sveobuhvatan sistem koji je neophodan kako bi se zadovoljila očekivanja regulatora, ali i da bi se obezbedili efikasni interni instrumenti za upravljanje. Sastoji se od sledećeg:

- Izveštaja o sklonosti ka rizicima (Risk Appetite Statement - RAS), limita i strategije upravljanja rizicima;
- Sveobuhvatnih analiza izloženosti rizicima uključujući ocenu materijalne značajnosti rizika, analizu i upravljanje rizikom koncentracije i stres testiranje;
- Određivanje kapaciteta za preuzimanje rizika (Risk-bearing Capacity Calculation - RCC);
- Planiranje ključnih pokazatelja izloženosti rizicima;
- Planiranje oporavka i restrukturiranja.

U skladu sa Zakonom o bankama i Odlukom o planovima oporavka banke i bankarske grupe ("Službeni glasnik RS", br. 71/2015) Grupa redovno izrađuje i Narodnoj banci Srbije dostavlja Plan oporavka, koji predstavlja glavni stub za očuvanje finansijske otpornosti Grupe, kao i postizanje stabilnosti u situacijama ozbiljnih finansijskih poremećaja. Pored navedenog, Grupa za potrebe pripreme Plana restrukturiranja u procesu implementacije novog regulatornog okvira u skladu sa Odlukom o obavezama banke u vezi s procenom mogućnosti restrukturiranja („Službeni glasnik RS“, br. 63/2025). Obračun novih pokazatelja definisanih Odlukom o minimalnom zahtevu za kapitalom i podobnim obavezama banke („Službeni glasnik RS“, br. 51/2025) i set novih izveštaja propisanih Odlukom o izveštavanju za potrebe planiranja restrukturiranja banke i bankarske grupe („Službeni glasnik RS“, br. 51/2025) Grupa će po prvi put dostaviti za izveštajni datum 31.12.2025. godine u skladu sa propisanim rokovima.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.9. Upravljanje kapitalom (nastavak)

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Grupe na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2024.</b>
<b>Osnovni kapital</b>		
Osnovni akcijski kapital		
Uplaćen iznos instrumenata osnovnog akcijskog kapitala	15.772.500	15.772.500
Pripadajuća emisiona premija uz instrumente osnovnog akcijskog kapitala	5.552.654	5.552.654
Dobit iz ranijeg perioda koja ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	581.423	509.366
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobiti	140.097	207.220
Nerealizovani gubici	(234.420)	(303.417)
Ostale rezerve	35.212.020	27.268.764
Dodatna prilagođavanja vrednosti	(14.417)	(14.091)
Ostala nematerijalna ulaganja pre umanjena za povezane odložene poreske obaveze	(5.257.887)	(4.786.784)
Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) kod kojih je stepen kreditne zaduženosti tog dužnika pre odobrenja kredita bio veći od procenta utvrđenog u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ili će taj procenat biti veći usled odobrenja kredita	(77)	(4.006)
Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita, gotovinskih kredita ili ostalih kredita, koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom kojom se propisuju Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru za banke, 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	(343)	(3.125)
	<b>51.751.550</b>	<b>44.199.081</b>
<b>Dopunski kapital</b>		
Subordinirane obaveze	7.172.690	7.857.675
	<b>7.172.690</b>	<b>7.857.675</b>
<b>Kapital:</b>	<b>58.924.240</b>	<b>52.056.756</b>
Rizična bilansna i vanbilansna aktiva		
Kapitalni zahtev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja /isporuke po osnovu slobodnih isporuka	21.573.606	18.334.818
Kapitalni zahtev za cenovni rizik	63.429	65.318
Kapitalni zahtev za devizni rizik	-	85.518
Kapitalni zahtev za operativni rizik	2.731.936	2.262.514
Kapitalni zahtev za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti	62.986	121.556
<b>Adekvatnost osnovnog akcijskog kapitala</b>	<b>16,95</b>	<b>16,94</b>
<b>Adekvatnost osnovnog kapitala</b>	<b>16,95</b>	<b>16,94</b>
<b>Adekvatnost kapitala</b>	<b>19,29</b>	<b>19,95</b>

Grupa je usklađena sa svim regulatornim zahtevima u pogledu adekvatnosti kapitala na svim nivoima

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.9. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Pregled izloženosti rizicima i kapitalnih zahteva Grupe dat je u tabeli koja sledi:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Rizična aktiva	Kapitalni zahtev	Rizična aktiva	Kapitalni zahtev
<b>Ukupna rizična aktiva</b>	305.399.458	24.431.957	260.872.798	20.869.824
Rizikom ponderisane izloženosti za kreditni rizik	269.670.070	21.573.606	229.186.476	18.334.918
Standardizovani pristup	269.670.070	21.573.606	229.186.476	18.334.918
IRB pristup	-	-	-	-
Izloženosti riziku izmirenja/ispоруke (osim po osnovu slobodnih isporuka)	-	-	-	-
Izloženosti tržišnim rizicima	792.863	63.429	1.885.453	150.836
Izloženosti operativnom riziku	34.149.204	2.731.936	28.281.419	2.262.514
Izloženosti riziku prilagođavanja kreditne izloženosti	787.321	62.986	1.519.450	121.556

Klasifikacija potraživanja dužnika u kategorije od A do D vrši se na osnovu sledećih grupa kriterijuma:

- ocena finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika;
- blagovremenosti u izmirivanju obaveza dužnika;
- drugih specifičnih kriterijuma (restrukturirana potraživanja, novoosnovana privredna društva i potraživanja po osnovu projektnog finansiranja, ažurnost kreditnog dosijea, nepokretnosti stečene naplatom potraživanja i drugo);
- kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Klasifikacija potraživanja nema uticaja na proces obračuna očekivanih kreditnih gubitaka, niti utiče na obračun iznosa aktive ponderisane kreditnim rizikom i regulatornog kapitala.

**Pokazatelj stepena zaduženosti (leveridža)**

Grupa je poštovala zahteve Odluke o adekvatnosti kapitala banaka prilikom izračunavanja pokazatelja stepena zaduženosti i tokom izveštajnog perioda je imala vrednost pokazatelja iznad propisanog minimuma (3%). Pokazatelj stepena zaduženosti Grupe, koji predstavlja odnos osnovnog kapitala, koji se dobija kao zbir osnovnog akcijskog kapitala i dodatnog osnovnog kapitala u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke, i iznosa izloženosti za potrebe obračuna pokazatelja stepena zaduženosti iznosio je 10,8% na 31.12.2025. godine (2024: 9,8%).

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**33.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza**

Obračun fer vrednosti u Grupi baziran je prvenstveno na eksternim izvorima podataka (kotacije dilera za državne obveznice i raspoložive cene akcija sa berze). OTC derivati vrednuju se uz pomoć modela, koji predstavljaju tržišni standard za vrednovanje. Korišćenjem modela vrednuju se i obveznice ukoliko ne postoji adekvatan broj kotacija ili kotacije nisu ažurne.

**Model za vrednovanje**

Obveznice

Obveznice za koje kotacije nisu raspoložive u adekvatnom broju ili kotacije nisu dovoljno ažurne vrednuju se diskontovanjem budućih novčanih tokova korišćenjem unapred definisane krive za odgovarajuću valutu.

OTC derivati

Vrednovanje se radi diskontovanjem budućih novčanih tokova uz pomoć definisanih kriva prinosa za konkretan proizvod i konkretnu valutu. Tokom 2021. godine promenjene su krive prinosa usled prelaska sa EONIA na ESTR stope. Tako dobijena vrednost derivata prilagođava se za Credit Valuation Adjustment (CVA) i Debt Valuation Adjustment (DVA), jer kreditni rizik druge ugovorne strane i sopstveni kreditni rizik nisu uzeti u obzir. CVA se odnosi na prilagođavanje za kreditni rizik druge ugovore strane, dok se DVA odnosi na prilagođavanje za sopstveni kreditni rizik. Vrednost pomenutih prilagođavanja zavisi od PD-a, LGD-a i izloženosti (NPV).

	<b>u RSD hiljada</b>	
	<b>Na dan 31.12.2025.</b>	<b>Na dan 31.12.2024.</b>
<b>CVA</b>	(10.812)	(39.995)
<b>DVA</b>	18.864	16.477

Iz obračuna CVA/DVA su isključene transakcije sa matičnom bankom, jer je tokom 2022.godine sa matičnom bankom potpisan Credit Support Annex (CVA).

Hijerarhija instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti.

U skladu sa MSFI 13 Grupa kvartalno dodeljuje odgovarajuće nivoe FV svim pozicijama aktive i pasive koje se vrednuju po fer vrednosti ili čija fer vrednost mora da se objavi u Napomenama uz finansijske izveštaje. Nivoi se dodeljuju u zavisnosti od toga kako se izvodi tržišna vrednost instrumenta. Postoje 3 nivoa.

**Nivo FV 1**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima je dodeljen Nivo FV 1 hijerarhije određuje se na osnovu tržišnih kotacija. Fer vrednost određena na osnovu kotacija može biti Nivoa 1 ukoliko su frekvencija i obim trgovanja zadovoljavajući i postoji konzistentnost cena.

Kao Nivo FV 1 klasifikuju se derivati kojima se trguje organizovano, na berzi, kao i akcije i obveznice za koje postoji aktivno tržište.

**Nivo FV 2**

Instrumenti za koje postoje tržišne kotacije, ali čije tržište se ne može smatrati aktivnim usled ograničene likvidnosti, klasifikuju se kao Nivo 2. Ukoliko tržišne kotacije nisu dostupne, ali se fer vrednost određuje korišćenjem modela za vrednovanje (diskontovanje budućih novčanih tokova), a svi parametri modela (krive prinosa, spreadovi) su dostupni na tržištu, takođe se dodeljuje Nivo 2.

OTC derivati i manje likvidne akcije i obveznice klasifikuju se kao Nivo 2 instrumenti.

**Nivo FV 3**

Instrumenti čija se fer vrednost određuje na bazi kotacija koje nisu dovoljno ažurne ili korišćenjem modela čiji svi inputi nisu tržišno dostupni klasifikuju se kao Nivo 3 hijerarhije. Tržišno nedostupni parametri najčešće se odnose na kreditne spreadove koji se izvode iz interno obračunatih mera – PD i LGD.

Akcije za koje ne postoje kotacije, nelikvidne obveznice, se klasifikuju se kao Nivo 3.

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Tabela ispod pokazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji se priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

U RSD hiljada

	Na dan 31.12.2025				Na dan 31.12.2024			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Total	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Total
<b>FINANSIJSKA IMOVINA</b>	<b>7.878.605</b>	<b>6.662.903</b>	<b>195.235</b>	<b>14.736.743</b>	<b>8.059.521</b>	<b>6.481.247</b>	<b>194.113</b>	<b>14.734.881</b>
<b>HOV</b>	<b>7.878.605</b>	<b>6.258.791</b>	<b>195.235</b>	<b>14.332.631</b>	<b>8.059.521</b>	<b>5.789.208</b>	<b>194.113</b>	<b>14.042.842</b>
<b>Dužničke HOV</b>								
Državni zapisi Republike Srbije	7.878.605	6.258.791	-	<b>14.137.396</b>	8.059.521	5.789.208	-	<b>13.848.729</b>
<b>Vlasničke HOV</b>								
Kotirane akcije	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcije koje nisu kotirane	-	-	195.235	<b>195.235</b>	-	-	194.113	<b>194.113</b>
<b>Potraživanja po osnovu derivata</b>	-	404.112	-	<b>404.112</b>	-	629.039	-	<b>692.039</b>
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>	-	<b>320.222</b>	-	<b>320.222</b>	-	<b>644.365</b>	-	<b>644.365</b>
Obaveze po osnovu derivata	-	320.222	-	<b>320.222</b>	-	644.365	-	<b>644.365</b>

## 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 33.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

## Promena nivoa finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti

u RSD hiljada

	31.12.2025.			31.12.2024.		
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<b>Hartije od vrednosti</b>						
Transfer iz nivoa 1	-	-	-	-	-	-
Transfer iz nivoa 2	-	-	-	1.187.794	-	-
Transfer iz nivoa 3	-	-	-	-	-	-
Kupovina, prodaja, prestanak priznanja	(2.593.010)	797.119	-	4.206.668	(2.396.841)	-
<b>Ukupno</b>	<b>(2.593.010)</b>	<b>797.119</b>	<b>-</b>	<b>5.394.462</b>	<b>(2.396.841)</b>	<b>-</b>

## Transferi između nivoa 1 i 2, raspoređeno po kategorijama merenja i instrumentima

u RSD hiljada

	Na dan 31. decembra 2025.		Na dan 31. decembra 2024.	
	Iz nivoa 1 u nivo 2	Iz nivoa 2 u nivo 1	Iz nivoa 1 u nivo 2	Iz nivoa 2 u nivo 1
<b>Finansijska sredstva FVOCI</b>				
Obveznice	-	-	1.186.554	-
<b>Finansijska sredstva FVPL</b>				
Obveznice	-	-	1.240	-
<b>Finansijska sredstva AC</b>				
Obveznice	-	-	17.111.657	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.299.451</b>	<b>-</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)**

Na dan 31. decembra 2025. obveznice Republike Srbije skoro u potpunosti su bile raspoređene u nivo FV 1 ili nivo FV 2.

Obveznice Republike Srbije, koje se vrednuju po tržišnoj vrednosti, u potpunosti su vrednovane putem kotacije sa Reutersa.

Tabela ispod pokazuje poređenje, po klasama, knjigovodstvenu vrednost i fer vrednost finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima. Tabela ne uključuje fer vrednosti nefinansijskih sredstava i nefinansijskih obaveza

**U RSD hiljada**

<b>FINANSIJSKA IMOVINA</b>	<b>Na dan 31. decembra 2025.</b>		<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>	
	<b>knjigovodstvena vrednost</b>	<b>fer vrednost</b>	<b>knjigovodstvena vrednost</b>	<b>fer vrednost</b>
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	51.237.358	51.237.358	52.473.975	52.537.141
Kredit i potraživanja od banaka	20.243.486	20.247.535	31.067.086	31.070.193
Kredit i potraživanja od komitenata	307.189.151	307.301.888	258.431.608	260.078.366
Stalna sredstva namenjena prodaji	70.029	51.002.312	70.029	27.905
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>				
Depoziti banaka	103.961.219	103.195.822	76.571.205	75.352.897
Depoziti komitenata	286.473.283	286.501.930	287.690.328	287.805.404

Obračun fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima vrši se primenom KRM-a (Kamakura Risk Management) kao standarda Erste Grupe. Počev od 2024. godine promenjeni su ulazni podaci za obračun fer vrednosti (tzv. BITA – predefinisani i standardizovani set tabela koji se dostavlja matičnoj banci za potrebe obračuna različitih pokazatelja), a i obračun se sada sprovodi centralizovano od strane matične banke za sve entitete Erste Grupe.

Fer vrednost kredita klijentima i kreditnim institucijama se računa diskontovanjem budućih novčanih tokova uzimajući u obzir efekte kamatnih i kreditnih spreadova. Uticaj promene kamatne stope se računa na bazi kretanja tržišnih kamatnih stopa, dok su promene u kreditnom spreadu izvedene iz PD-eva i LGD-eva koji se koriste za internu kvantifikaciju rizika. Za potrebe izračuna fer vrednosti krediti su grupisani u homogene portfolije na bazi rejting metode, rejting ocene i preostale ročnosti.

Fer vrednost depozita se procenjuje na bazi tržišnih uslova kao i sopstvenog kreditnog rizika. Za depozite po viđenju knjigovodstvena vrednost je najniža moguća fer vrednost.

**34. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**
**(a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga**

Banka, kao što je dopušteno standardom, ne primenjuje odredbe MSFI 16 na lizing – zakupe sredstava male vrednosti i kratkoročne zakupe (zakupi sa kraćim trajanjem od 12 meseci).

Po osnovu primene MSFI 16 se, Banka prilikom utvrđivanja predmeta lizinga ne uzima u obzir sledeće kategorije:

1. *Kratkoročni lizing* koji predstavlja zakup koji sa prvim danom trajanja zakupa traje do 12 meseci ili kraće (zakup koji sadrži opciju otkupa nema karakter kratkoročnog zakupa, nezavisno od roka na koji je uzet).
2. *Lizing male vrednosti* je lizing sredstava čija vrednost pojedinačno, kada je sredstvo novo, ne prelazi utvrđeni prag nezavisno od starosti imovine u vreme zakupa.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu izuzetaka po osnovu IFRS 16 a koja se odnose na lizing male vrednosti prikazana su kako sledi:

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
Do 1 godine	1.169	964
Od 1 do 5 godina	9.531	10.656
Preko 5 godina	21.650	21.333
	<b>32.350</b>	<b>32.953</b>

**(b) Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je imala 4.803 započelih sudskih sporova u ukupnom iznosu od RSD 346.856 hiljada u kojima je imala status tuženog lica (31. decembra 2024. godine: RSD 405.103 hiljada). Zatezna kamata po osnovu sporova koji se vode protiv Banke iznosi RSD 154.796 hiljada (31. decembra 2024. godine: RSD 163.661 hiljada).

Na osnovu procene pravnih zastupnika Banke u navedenim sporovima, na dan 31. decembra 2025. godine Banka je izvršila rezervisanje u iznosu od RSD 402.249 hiljada (31. decembra 2024. godine: RSD 632.528) za sporove za koje se na ovaj datum očekuje da će pasti na teret Banke. Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Značajan broj sporova se odnosi na zahteve klijenata kojima se osporava pravo Banke da naplati naknadu za obradu kreditnog zahteva, te premiju osiguranja stambenog kredita. Kako je u vezi sa ovim sporovima trenutna sudska praksa više naklonjena klijentima, a po osnovu procesnih zakona moguće izvršenje po nepravosnažnim prvostepenim presudama, Banka je formirala rezervisanja po aktuelnim sporovima u iznosu od RSD 233.330 hiljada.

Po sporovima u vezi naknade za obradu kreditnih zahteva, nakon datuma izveštajnog perioda, Banka je primila ukupno 3 tužbi. Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda sudskih sporova koji su u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Na dan 31. 12. 2025. godine, Erste Leasing je imao 15 započelih sudskih sporova u ukupnom iznosu od EUR 1.956 hiljada i RSD 21.030 RSD vrednost predmeta spora, odnosno glavnice bez zakonske zatezne kamate) u kojima je imao status tuženog lica. Zatezna kamata po osnovu sporova koji se vode protiv Erste Leasing-a iznosi EUR 2.280 hiljada i RSD 26.067 hiljada.

Na osnovu procene pravnih zastupnika Erste Leasing-a u navedenim sporovima, na dan 31. 12. 2025. godine Erste Leasing je izvršio rezervisanje u iznosu od RSD 73.494 hiljada za sporove za koje se na ovaj datum očekuje da će pasti na teret Erste Leasing-a. Rukovodstvo Erste Leasing-a procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

**(c) Poreski rizici**

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreske obaveze zastarevaju u periodu od 5 godina u odnosu na godinu kada je porez dospelo na plaćanje. Određene poreske radnje prekidaču računanj perioda zastarelosti i nakon njih period zastarelosti teče iznova. Apsolutni rok zastarelosti je 10 godina i nakon tog perioda poreski organi gube pravo da utvrde poresku obavezu (rok zastarelosti ne važi za obaveze po osnovu doprinosa za obavezno socijalno osiguranje). 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 Grupe smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima iskazane u skladu sa važećom zakonskom regulativom.

Banka je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima, i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Banka je klijentima dostavila izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. oktobar 2025. godine u ukupnom iznosu od RSD 396.191.942 hiljada. Potvrđena su potraživanja Banke u iznosu od RSD 393.048.528 hiljada.

Iznos osporenih potraživanja je RSD 3.143.414 hiljada i Banka je u kontaktu sa klijentima u cilju rešavanja neusaglašenosti.

Erste Leasing je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima, i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Erste Leasing je klijentima dostavio izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine i nema materijalno značajnih neusaglašenih stavki.

Erste leasing još uvek radi na usaglašavanju IOS-a za koje klijenti još nisu dostavili odgovor.

**36. DODATNA INFORMACIJA O TOKOVIMA GOTOVINE**

	<b>31.12.2025.</b>	<b>u RSD hiljada 31.12.2024.</b>
Gotovina u blagajni	11.766.378	8.793.072
Žiro račun	32.512.702	33.108.289
Devizni računi kod inostranih banaka	965.597	1.162.740
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>45.244.677</b>	<b>43.064.101</b>

Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije nije raspoloživa za svakodnevne poslovne transakcije Banke i iz tog razloga nije deo tokova gotovine (Napomena 16). Za potrebe izrade izveštaja o tokovima gotovine Banka u gotovinu i gotovinske ekvivalente uključuje gore navedene pozicije.

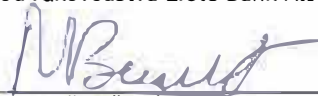

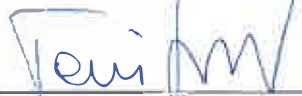
**37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

Nakon datuma bilansa, Narodna banka Srbije je, u skladu sa Odlukom o utvrđivanju i prikupljanju doprinosa banaka u Fond za restrukturiranje banaka („Službeni glasnik RS”, br. 51/2025), sprovela projekciju ciljanog iznosa sredstava Fonda i dostavila bankama informativni obračun redovnih godišnjih doprinosa Fondu. Banka je obveznik članstva u Fondu i plaćanja doprinosa, počevši od 2026. godine i, u skladu sa Priručnikom računovodstva po MSFI Erste Bank ad Novi Sad, izvršila je rezervisanje obaveze za doprinos Fondu. Rezervisanje je izvršeno na osnovu informativnog rešenja Narodne banke Srbije i može biti predmet usklađivanja po prijemu konačnog obračuna, odnosno rešenja Narodne banke Srbije.

U skladu sa odobrenim budžetom i planom kapitala, Banka namerava da tokom prve polovine 2026. godine, po prvi put sprovede proces isplate dividende postojećim akcionarima Banke.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine

Odobreno od rukovodstva Erste Bank A.D. Novi Sad

 Miloš Zečević Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga	 Suzan Taniriyar Članica Izvršnog odbora	 Jasna Terzić Predsednica Izvršnog odbora
---	--	---



**DODATNE TABELE**
**a) Pokazatelji poslovanja Banke – usaglašenost sa zakonskim pokazateljima**

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
1. Osnovni akcijski kapital	Minimum EUR 10 miliona	EUR 441.257.392	EUR 377.721.820
2. Pokazatelj adekvatnosti kapitala	Minimum 8%	19,29	19,25
3. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala	Minimum 6%	16,95	16,94
4. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala	Minimum 4,5%	16,95	16,94
5. Ulaganja Banke	Maksimum 60%	5,80	6,84
6. Ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	0,08	0,09
7. Izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	Maksimum 25%	15,32	19,00
8. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	78,83	110,64
9. Pokazatelj rizika koncentracije	Maksimum 30%	1,20	2,66
10. Pokazatelj likvidnost:			
– pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,8	2,20	2,23
– uži pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,5	1,85	1,82
11. PPLA	Minimum 100%	151,45	157,35
12. Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja NSFR	Minimum 100%	139,88	164,87
13. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	1,39	2,05

**b) OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3**

U skladu sa Odlukom o objavljivanju podataka i informacija, detaljnije informacije o kapitalu Grupe date su u prilogima koji slede, i to:

- obrazac PI-KAP (PRILOG 1) - detaljna struktura regulatornog kapitala Grupe na dan 31.decembra 2025. godine;
- obrazac PI-FIKAP ( PRILOG 2) - osnovne karakteristike elemenata regulatornog kapitala na dan 31. decembra 2025.godine;
- obrazac PI-UPK (PRILOG 3) - Bilans stanja Grupe sačinjen u skladu sa MRS/MSFI standardima i raščlanjenim pozicijama koje je putem referenci moguće povezati sa pozicijama kapitala iz izveštaja o kapitalu sačinjenog u skladu sa Odlukom kojom se uređuje izveštavanje o adekvatnosti kapitala banke (PRILOG 1). -na dan 31. decembra 2025.godine;
- obrazac PI-AKB (PRILOG 4) - pregled obračunatih kapitalnih zahteva na dan 31.decembra 2025. godine.

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 ( nastavak)**

Prilog 1 – Obrazac PI- KAP

Podaci o kapitalnoj poziciji Grupe

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos	U RSD hiljada
			Veza sa Odlukom o adekvatnosti kapitala
	<b>Osnovni akcijski kapital: elementi</b>		
1	Instrumenti osnovnog akcijskog kapitala i pripadajuće emisije premije	<b>21.325.154</b>	
1.1.	<i>od čega: akcije i drugi instrumenti kapitala koji ispunjavaju uslove iz tačke 8.OAK</i>	15.772.500	tačka 7. stav 1. odredba pod 1) i tačka 8.
1.2.	<i>od čega: Pripadajuće emisije premije uz instrumente iz tačke 1.1. tj. iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti tih instrumenata</i>	5.552.654	tačka 7. stav 1. odredba pod 2)
2	Dobit iz ranijih godina koja nije opterećena nikakvim budućim obavezama, a za koju je skupština banke donela odluku da će biti raspoređena u osnovni akcijski kapital	-	tačka 10.stav 1.
3	Dobit tekuće godine ili dobit iz prethodne godine za koju skupština banke još nije donela odluku da će biti raspoređena u osnovni akcijski kapital koja ispunjava uslove iz tačke 10. st. 2. i 3. za uključivanje u osnovni akcijski kapital	581.423	tačka 10. st. 2. i 3.
4	Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobiti	(94.323)	tačka 7. stav 1. odredba pod 4)
5	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve banke, osim rezervi za opšte bankarske rizike	35.212.020	tačka 7. stav 1. odredba pod 5)
6	Rezerve za opšte bankarske rizike	-	tačka 7. stav 1. odredba pod 6)
7	Učešća bez prava kontrole (manjinska učešća) koja se priznaju u osnovnom akcijskom kapitalu	-	
8	Osnovni akcijski kapital pre regulatornih prilagođavanja i odbitnih stavki (zbir od 1 do 7)	<b>57.024.274</b>	

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 ( nastavak)**

Redn i br.	Naziv pozicije	Iznos	Veza sa OAK*	Reference na Prilog 3
	Osnovni akcijski kapital: regulatorna prilagođavanja i odbitne stavke			
9	Dodatna prilagođavanja vrednosti (-)	(14.417)	tačka 12. stav 5	PVA (eng. Prudent Valuation) nije sastavni deo bilansa stanja
10	Nematerijalna ulaganja, uključujući gudvil (umanjena za iznos odloženih poreskih obaveza) (-)	(5.257.887)	tačka 13. stav 1. odredba pod 2)	d
11	Odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti banke, izuzev onih koja proističu iz privremenih razlika, umanjena za povezane odložene poreske obaveze ako su ispunjeni uslovi iz tačke 14. stav 1. OAK	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 3)	
12	Fer vrednosti rezervi u vezi sa dobicima ili gubicima po osnovu instrumenata zaštite od rizika novčanog toka za finansijske instrumente koji se ne vrednuju po fer vrednosti, uključujući i projektovane novčane tokove	-	tačka 12. stav 1. odredba pod 1)	
13	IRB pristup: negativan iznos razlike dobijen obračunom u skladu s tačkom 134. OAK (-)		tačka 13. stav 1. odredba pod 4)	
14	Povećanje kapitala koje je rezultat sekjuritizacije izloženosti (-)	-	tačka 11.	
15	Dobici ili gubici po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koji su posledica promene kreditne sposobnosti banke	-	tačka 12. stav 1. odredba pod 2)	
16	Imovina u penzijskom fondu sa definisanim naknadama u bilansu stanja banke (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 5)	
17	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u sopstvene instrumente osnovnog akcijskog kapitala, uključujući i sopstvene instrumente osnovnog akcijskog kapitala koje je banka dužna ili može biti dužna da otkupi na osnovu ugovorne obaveze (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 6)	
18	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru koja imaju uzajamna ulaganja u banci, a koja su izvršena radi prikazivanja većeg iznosa kapitala banke (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 7)	
19	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka nema značajno ulaganje (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 8)	
20	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka ima značajno ulaganje (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 9)	
21	Iznos izloženosti koje ispunjavaju uslove za primenu pondera rizika od 1.250 %, a koje banka odluči da odbije od osnovnog akcijskog kapitala umesto da primeni taj ponder	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 11)	
21.1.	<i>od čega: učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru u iznosu preko 10% kapitala tih lica, odnosno učešća koja omogućavaju efektivno vršenje znatnog uticaja na upravljanje pravnim licem ili na poslovnu politiku tog pravnog lica (-)</i>	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 11) alineja prva	
21.2.	<i>od čega: sekjuritizovane pozicije (-)</i>	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 11) alineja druga	
21.3.	<i>od čega: slobodne isporuke (-)</i>	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 11) alineja treća	
22	Odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti banke i koja proističu iz privremenih razlika (iznos iznad 10% osnovnog akcijskog kapitala banke iz tačke 21. stav 2, umanjena za iznos povezanih poreskih obaveza ako su ispunjeni uslovi iz tačke 14. stav 1. OAK ) (-)	-	tačka 21. stav 1. odredba pod 1)	

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

Prilog 1 – Obrazac PI- KAP

Podaci o kapitalnoj poziciji Grupe

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos	Veza sa Odlukom o adekvatnosti kapitala
23	Zbir odloženih poreskih sredstava i ulaganja u lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima značajno ulaganje iz tačke 21. stav 1. OAK, koji prelazi limit iz tačke 21. stav 3. OAK (-)	-	tačka 21. stav 1.
23.1.	<i>od čega: Direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka ima značajno ulaganje</i>	-	tačka 21. stav 1. odredba pod 2)
23.2.	<i>od čega: Odložena poreska sredstva koja proističu iz privremenih razlika</i>	-	tačka 21. stav 1. odredba pod 1)
24	Gubitak tekuće i ranijih godina, kao i nerealizovani gubici (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 1)
25	Iznos poreza u vezi sa elementima osnovnog akcijskog kapitala koji se može predvideti u vreme obračuna kapitala, osim ako je banka prethodno korigovala iznos elemenata osnovnog akcijskog kapitala u iznosu u kojem ti porezi smanjuju iznos do kojeg se elementi osnovnog akcijskog kapitala mogu koristiti za pokriće rizika ili gubitaka (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 12)
26	Iznos za koji odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala banke premašuju iznos dodatnog osnovnog kapitala banke (-)	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 10)
27	Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika) po osnovu odobrenih potrošačkih kredita, gotovinskih kredita ili ostalih kredita koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom kojom se propisuju Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru za banke kod kojih je stepen kreditne zaduženosti tog dužnika pre odobrenja kredita bio veći od procenta utvrđenog u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ili će taj procenat biti veći usled odobrenja kredita, pri čemu se ova odbitna stavka primenjuje bez obzira na to da li je nakon odobrenja kredita stepen kreditne zaduženosti dužnika postao niži od tog procenta (-)	(77)	<b>tačka 13. stav 1. odredba pod 13)</b>
28	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 poziciji 1.1.1.27 ovog obrasca, koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom kojom se propisuju Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru za banke, 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 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 (-)	(343)	<b>tačka 13. stav 1. odredba pod 14)</b>
29	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 poziciji 1.1.1.27 ovog obrasca, koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom kojom se propisuju Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru za banke, 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 Od čega: krediti čija je ugovorena ročnost duža od 2555 dana – ako su ti krediti odobreni u periodu od 1. januara do 31. decembra 2020. godine (-)	-	<b>tačka 13. stav 1. odredba pod 14)</b>

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

Prilog 1 – Obrazac PI- KAP

Podaci o kapitalnoj poziciji Banke

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos	Veza sa Odlukom o adekvatnosti kapitala
30	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 poziciji 1.1.1.27 ovog obrasca, koji se iskazuju na računima 102, 107 i 108 u skladu sa odlukom kojom se propisuju Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru za banke, 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 Od čega: krediti čija je ugovorena ročnost duža od 2190 dana – ako su ti krediti odobreni počev od 1. januara 2021. godine	-	
1	Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 16)
32	Ukupna regulatorna prilagođavanja i odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala (zbir od 9 do 27)	(5.272.724)	
33	Osnovni akcijski kapital (razlika između 8 i 30)	51.751.550	
	Od čega: krediti čija je ugovorena ročnost duža od 2190 dana – ako su ti krediti odobreni počev od 1. januara 2021. godine		
34	Akcije i drugi instrumenti kapitala koji ispunjavaju uslove iz tačke 23. OAK i pripadajuće emisije premije	-	tačka 22. stav 1. odredbe pod 1) i pod 2)
35	Instrumenti osnovnog kapitala izdati od strane podređenih društava koji se priznaju u dodatnom osnovnom kapitalu**	-	
36	Dodatni osnovni kapital pre odbitnih stavki (32+33)	-	
	Dodatni osnovni kapital: odbitne stavke	-	
37	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u sopstvene instrumente dodatnog osnovnog kapitala, uključujući instrumente koje je banka dužna da otkupi na osnovu postojeće ugovorne obaveze (-)	-	tačka 26. stav 1. odredba pod 1)
38	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru koja imaju uzajamna ulaganja u banci koja su izvršena radi prikazivanja većeg iznosa kapitala banke (-)	-	tačka 26. stav 1. odredba pod 2)
39	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje (-)	-	tačka 26. stav 1. odredba pod 3)
40	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima značajno ulaganje, isključujući pozicije po osnovu vršenja pokroviteljstva emisije hartija od vrednosti koje se drže pet radnih dana ili kraće (-)	-	tačka 26. stav 1. odredba pod 4)
41	Iznos za koji odbitne stavke od dopunskog kapitala banke premašuju iznos dopunskog kapitala banke (-)	-	tačka 26. stav 1. odredba pod 5)
42	Ukupne odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala (zbir od 35 do 39)	-	
43	Dodatni osnovni kapital (razlika između 34 i 40)	-	
44	Osnovni kapital (zbir 33 i 41)	51.751.550	

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

Prilog 1 – Obrazac PI- KAP

Podaci o kapitalnoj poziciji Grupe

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos	Veza sa Odlukom o adekvatnosti kapitala
<b>Dopunski kapital: elementi</b>			
45	Akcije i drugi instrumenti dopunskog kapitala i subordinirane obaveze, koji ispunjavaju uslove iz tačke 28. OAK i pripadajuće emisione premije uz instrumente	7.172.690	tačka 27. stav 1. odredbe pod 1) i pod 2)
46	Instrumenti kapitala izdati od strane podređenih društava koji se priznaju u dopunskom kapitalu **	-	
47	Prilagođavanja za kreditni rizik koja ispunjavaju uslove za uključivanje u dopunski kapital	-	tačka 27. stav 1. odredbe pod 3) i pod 4)
48	Dopunski kapital pre odbitnih stavki (zbir od 43 do 45)	7.172.690	
<b>Dopunski kapital: odbitne stavke</b>			
49	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u sopstvene instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze, uključujući instrumente koje je banka dužna da otkupi na osnovu postojeće ugovorne obaveze (-)	-	tačka 30. stav 1. odredba pod 1)
50	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru koja imaju uzajamna ulaganja u banci koja su izvršena radi prikazivanja većeg iznosa kapitala banke (-)	-	tačka 30. stav 1. odredba pod 2)
51	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje (-)	-	tačka 30. stav 1. odredba pod 3)
52	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dodatnog osnovnog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima značajno ulaganje, isključujući pozicije po osnovu vršenja pokroviteljstva emisije hartija od vrednosti koje se drže pet radnih dana ili kraće (-)	-	tačka 30. stav 1. odredba pod 4)
53	Ukupne odbitne stavke od dopunskog kapitala (zbir od 47 do 50)	-	
54	Dopunski kapital (razlika između 46 i 51)	7.172.690	
55	Ukupni kapital (zbir 42 i 52)	58.924.240	
56	Ukupna rizična aktiva	305.399.458	tačka 3. stav 2.
<b>Pokazatelji adekvatnosti kapitala i zaštitni slojevi kapitala</b>			
57	Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala banke (%)	<b>16,95</b>	tačka 3. stav 1. odredba pod 1)
58	Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala banke (%)	<b>16,95</b>	tačka 3. stav 1. odredba pod 2)
59	Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke (%)	<b>19,26</b>	tačka 3. stav 1. odredba pod 3)
60	Ukupni zahtevi za zaštitne slojeve kapitala (%)***	<b>5,61</b>	tačka 433.
61	Osnovni akcijski kapital raspoloživ za pokriće zaštitnih slojeva (%)****	<b>8,95</b>	

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

Prilog 2 – Obrazac PI-FIKAP

Podaci o osnovnim karakteristikama finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala Grupe

Redni br.	Karakteristike instrumenta	Akcijski kapital Banke	Subordinirani kredit odobren od strane Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 11000 Vienna, Austria	Subordinirani kredit odobren od strane Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 11000 Vienna, Austria	Subordinirani kredit odobren od strane Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 11000 Vienna, Austria
1.	Emitent	Erste Bank ad Novi Sad	Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 11000 Vienna, Austria	Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 11000 Vienna, Austria	Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 11000 Vienna, Austria
1.1.	Jedinstvena oznaka (npr. CUSIP, ISIN ili oznaka Bloomberg za privatne plasmane)	ISIN: RSNOVBE23514, CFI ESVTFR	-	-	-
	<i>Tretman u skladu s propisima</i>	-	-	-	-
2.	Tretman u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke	Instrument osnovnog kapitala	Instrument dopunskog kapitala	Instrument dopunskog kapitala	Instrument dopunskog kapitala
3.	Individualni/(pot)konsolidovani/individualni i (pot)konsolidovani nivo uključivanja instrumenta u kapital na nivou grupe	Individualni i grupni	Individualni i grupni	Individualni i grupni	Individualni i grupni
4.	Tip instrumenta	Obične akcije	Subordinirani dug izdat u vidu finansijskog instrumenta	Subordinirani dug izdat u vidu finansijskog instrumenta	Subordinirani dug izdat u vidu finansijskog instrumenta
5.	Iznos koji se priznaje za potrebe izračunavanja regulatornog kapitala (u hiljadama RSD, sa stanjem na dan poslednjeg izveštavanja)	Za potrebe obračuna regulatornog kapitala priznaje se 15.772.500 hiljada dinara (nominalni iznos isplaćenih akcija uvećan za emisiju premiju u iznosu 5.552.654 hiljada dinara).	U Dopunski kapital uključen je iznos od 3.299.719 hiljada dinara koji ispunjava uslove za uključivanje u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.	U Dopunski kapital uključen je iznos od 3.515.211 hiljada dinara koji ispunjava uslove za uključivanje u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.	U Dopunski kapital uključen je iznos od 1.757.606 hiljada dinara koji ispunjava uslove za uključivanje u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.
6.	Nominalna vrednost instrumenta	15.772.500 hiljada dinara	EUR 30.000.000	EUR 30.000.000	EUR 15.000.000
6.1.	Emisiona cena	21.100,00 dinara (za poslednju emisiju)	-	-	-
6.2.	Otkupna cena	-	-	-	-
7.	Računovodstvena klasifikacija	Akcijski kapital	Obaveza – amortizovana vrednost	Obaveza – amortizovana vrednost	Obaveza – amortizovana vrednost
8.	Datum izdavanja instrumenta	I emisija: 5.382.070 hiljada RSD 16.06.2006.g. II emisija: 1.735.310 hiljada RSD 03.01.2007.g III emisija: 2.922.620 hiljada RSD 27.12.2007.g. IV emisija: 2.869.000 hiljada RSD 12.07.2019. g. V emisija: 1.198.500 hiljada RSD 11.02.2021. g. VI emisija: 1.665.000 hiljada RSD 30.11.2022. g.	10.09.2018. g.	12.05.2022. g	15.11.2023. g
9.	Instrument s datumom dospeća ili instrument bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća	S datumom dospeća	S datumom dospeća	S datumom dospeća
9.1.	<i>Inicijalni datum dospeća</i>	Bez datuma dospeća	10.09.2028.	12.05.2032. g	14.11.2033. g
10.	Opcija otkupa od strane emitenta uz prethodnu saglasnost nadležnog tela	Ne	Ne	Ne	Ne
10.1.	Prvi datum aktiviranja opcije otkupa, uslovni datumi aktiviranja opcije otkupa i otkupna vrednost	-	-	-	-
10.2.	Naknadni datumi aktiviranja opcije otkupa (ako je primenljivo)	-	-	-	-

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

Prilog 2 – Obrazac PI-FIKAP

Podaci o osnovnim karakteristikama finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala Banke

	Kuponi/dividende	-	-	-	-
11.	Fiksne ili promenljive dividende/kuponi	Promenljivi	Promenljivi	Promenljivi	Promenljivi
12.	Kuponska stopa i povezani indeksi	-	Kamata po subordiniranom kreditu	Kamata po subordiniranom kreditu	Kamata po subordiniranom kreditu
13.	Postojanje mehanizma obaveznog otkazivanja dividende	-	-	-	-
14.1.	Potpuno diskreciono pravo, delimično diskreciono pravo ili bez diskrecionog prava u vezi s vremenom isplate dividendi/kupona	Potpuno diskreciono pravo	Bez diskrecionog prava	Bez diskrecionog prava	Bez diskrecionog prava
14.2.	Potpuno diskreciono pravo, delimično diskreciono pravo ili bez diskrecionog prava u vezi sa iznosom dividendi/kupona	Potpuno diskreciono pravo	Bez diskrecionog prava	Bez diskrecionog prava	Bez diskrecionog prava
15.	Mogućnost povećanja prinosa (step up) ili drugih podsticaja za otkup	Ne	Ne	Ne	Ne
16.	Nekumulativne ili kumulativne dividende/kuponi	Nekumulativne	Nekumulativne	Nekumulativne	Nekumulativne
17.	Konvertibilan ili nekonvertibilan instrument	Nekonvertibilan	Nekonvertibilan	Nekonvertibilan	Nekonvertibilan
18.	Ako je konvertibilan, uslovi pod kojima može doći do konverzije	-	-	-	-
19.	Ako je konvertibilan, delimično ili u celosti	-	-	-	-
20.	Ako je konvertibilan, stopa konverzije	-	-	-	-
21.	Ako je konvertibilan, obavezna ili dobrovoljna konverzija	-	-	-	-
22.	Ako je konvertibilan, instrument u koji se konvertuje	-	-	-	-
23.	Ako je konvertibilan, emitent instrumenta u koji se konvertuje	-	-	-	-
24.	Mogućnost smanjenja vrednosti	Ne	Ne	Ne	Ne
25.	Ako postoji mogućnost smanjenja vrednosti, uslovi pod kojima može doći do smanjenja vrednosti	-	-	-	-
26.	Ako postoji mogućnost smanjenja vrednosti, delimično ili u celosti	-	-	-	-
27.	Ako postoji mogućnost smanjenja vrednosti, trajno ili privremeno	-	-	-	-
28.	Ako je smanjenje vrednosti privremeno, uslovi ponovnog priznavanja	-	-	-	-
29.	Tip instrumenta koji će se pri stečaju, odnosno likvidaciji naplatiti neposredno pre navedenog instrumenta	Subordinirani dug izdat u vidu finansijskog instrumenta	Drugo	Drugo	Drugo
29.	Tip instrumenta koji će se pri stečaju, odnosno likvidaciji naplatiti neposredno pre navedenog instrumenta	Manjinska učešća	Drugo	Drugo	Drugo
30.	Neusklađene karakteristike konvertovanih instrumenata	Ne	Ne	Ne	Ne
31.	Ako postoje navesti neusklađene karakteristike	-	-	-	-

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

PRILOG 3 - Obrazac PI-UPK

Raščlanjavanje elemenata u bilansu stanja Grupe sa referencama na pozicije regulatornog kapitala (Prilog1)

Oznaka pozicije	Naziv pozicije	Bilans stanja kao u objavljenim finansijskim izveštajima	Bilans stanja po regulatornom metodu i obuhvatu konsolidacije
<b>A</b>	<b>AKTIVA</b>		
A.I	Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.155.209	63.155.209
A.II	Založena finansijska sredstva	-	-
A.III	Potraživanja po osnovu derivata	404.112	404.112
A.IV	Hartije od vrednosti	65.569.990	65.569.990
A.V	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	20.243.486	20.243.486
A.VI	Kredit i potraživanja od komitenata	307.189.151	307.189.151
A.VII	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-
A.VIII	Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-
A.IX	Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	118	118
A.X	Investicije u zavisna društva	-	-
A.XI	Nematerijalna ulaganja	5.257.888	5.257.888
A.XII	Osnovna sredstva	6.932.987	6.932.987
A.XIII	Investicione nekretnine	45.108	45.108
A.XIV	Tekuća poreska sredstva	744.111	744.111
A.XV	Odložena poreska sredstva	245.151	245.151
A.XVI	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	70.029	70.029
A.XVII	Ostala sredstva	2.499.653	2.499.653
<b>A.XX</b>	<b>UKUPNO AKTIVA (pozicije pod AOP oznakama od 0001 do 0019 u bilansu stanja )</b>	<b>472.356.993</b>	<b>472.356.993</b>
<b>P</b>	<b>PASIVA</b>		
<b>PO</b>	<b>OBAVEZE</b>		
PO.I	Obaveze po osnovu derivata	320.222	320.222
PO.II	Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	103.961.219	103.961.219
PO.III	Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	286.473.283	286.473.283
PO.IV	Obaveze po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-
PO.V	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-
PO.VI	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-
PO.VII	Subordinirane obaveze	8.850.822	8.850.822
PO.VIII	Rezervisanja	1.485.615	1.485.615
PO.IX	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-
PO.X	Tekuće poreske obaveze	725.477	725.477
PO.XI	Odložene poreske obaveze	17.924	17.924
PO.XII	Ostale obaveze	5.433.095	5.433.095
<b>PO.XIV</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE (pozicije pod AOP oznakama od 0401 do 0413 u bilansu stanja)</b>	<b>407.240.657</b>	<b>407.240.657</b>

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

PRILOG 3 - Obrazac PI-UPK

Raščlanjavanje elemenata u bilansu stanja Grupe sa referencama na pozicije regulatornog kapitala (Prilog1)

Oznaka pozicije	Naziv pozicije	Bilans stanja kao u objavljenim finansijskim izveštajima	Bilans stanja po regulatornom metodi i obuhvatu konsolidacije
	<b>KAPITAL</b>		
PO.XV	Akcijski kapital	21.325.154	21.325.154
PO.XVI	Sopstvene akcije	-	-
PO.XVII	Dobitak	8.367.879	8.367.879
PO.XVIII	Gubitak	-	-
PO.XIX	Rezerve	35.118.787	35.118.787
PO.XX	Nerealizovani gubici	-	-
	<b>Učešća bez prava kontrole</b>	304.516	304.516
	<b>UKUPNO KAPITAL</b>		
PO.XXII	(rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz bilansa stanja: 0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) $\geq 0$	65.116.336	65.116.336
	<b>UKUPAN NEDOSTATAK KAPITALA</b>		
PO.XXIII	(rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz bilansa stanja: 0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) $< 0$	-	-
	<b>UKUPNO PASIVA</b>		
PO.XXIV	(rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz bilansa stanja: 0414+0422-0423)	472.356.993	472.356.993
<b>B.П.</b>	<b>VANBILANSNE POZICIJE</b>		
B.П.A.	Vanbilansna aktiva	699.045.628	699.045.628
B.П.П.	Vanbilansna pasiva	699.045.628	699.045.628

**ERSTE BANK A.D. NOVI SAD****OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

PRILOG 3 - Obrazac PI-UPK

Raščlanjavanje elemenata u bilansu stanja Grupe sa referencama na pozicije regulatornog kapitala (Prilog1)

Oznaka pozicije	Naziv pozicije	Bilans Stanja	Reference
<b>A</b>	<b>AKTIVA</b>		
A.I	Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.155.209	
A.II	Založena finansijska sredstva	-	
A.III	Potraživanja po osnovu derivata	404.112	
A.IV	Hartije od vrednosti	65.569.990	
A.V	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	20.243.486	
A.VI	Kredit i potraživanja od komitenata	307.189.151	
A.VII	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	
A.VIII	Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	
A.IX	Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	118	
A.X	Investicije u zavisna društva	-	
A.XI	Nematerijalna ulaganja	5.257.888	d
A.XII	Osnovna sredstva	6.932.987	
A.XIII	Investicione nekretnine	45.108	
A.XIV	Tekuća poreska sredstva	744.111	
A.XV	Odložena poreska sredstva	245.151	
A.XVI	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	70.029	
A.XVII	Ostala sredstva	2.499.653	
<b>A.XX</b>	<b>UKUPNO AKTIVA (pozicije pod AOP oznakama od 0001 do 0019 u bilansu stanja )</b>	<b>472.356.993</b>	
<b>P</b>	<b>PASIVA</b>		
<b>PO</b>	<b>OBAVEZE</b>		
PO.I	Obaveze po osnovu derivata	320.222	
PO.II	Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	103.961.219	
PO.III	Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	286.473.283	
PO.IV	Obaveze po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	
PO.V	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	
PO.VI	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	
PO.VII	Subordinirane obaveze	8.850.822	
	<i>Od čega subordinirane obaveze koje se uključuju u dopunski kapital banke</i>	7.857.675	d
PO.VIII	Rezervisanja	1.458.615	
PO.IX	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	
PO.X	Tekuće poreske obaveze	725.477	
PO.XI	Odložene poreske obaveze	17.924	
PO.XII	Ostale obaveze	5.433.095	
<b>PO.XIV</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE (pozicije pod AOP oznakama od 0401 do 0413 u bilansu stanja)</b>	<b>407.240.657</b>	

**ERSTE BANK A.D. NOVI SAD****OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

PRILOG 3 – Obrazac PI-UPK

Raščlanjavanje elemenata u bilansu stanja Grupe sa referencama na pozicije regulatornog kapitala (Prilog1)

	<b>KAPITAL</b>		
PO.XV	Akcijski kapital	21.325.154	
	<i>Od čega nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija</i>	15.772.500	a
	<i>Od čega emisiona premija po osnovu akcijskog kapitala, osim preferencijalnih kumulativnih akcija</i>	5.552.654	b
PO.XVI	Sopstvene akcije	-	
PO.XVII	Dobitak	8.367.879	
PO.XVII I	Gubitak	-	
PO.XIX	Rezerve	35.118.787	
	<i>Od čega Ostale rezerve</i>	35.212.020	g
	<i>Od čega Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobitci</i>	140.097	v
	<i>Od čega nerealizovani gubici</i>	-234.420	v
PO.XX	Nerealizovani gubici	-	
	Učešća bez prava kontrole	304.516	
	<b>UKUPNO KAPITAL</b>		
PO.XXII	(rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz bilansa stanja: 0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) $\geq 0$	65.116.336	
	<b>UKUPAN NEDOSTATAK KAPITALA</b>		
PO.XXII I	(rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz bilansa stanja: 0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) $< 0$	-	
	<b>UKUPNO PASIVA</b>		
PO.XXIV	(rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz bilansa stanja: 0414+0422-0423)	<b>472.356.993</b>	
<b>B.П.</b>	<b>VANBILANSNE POZICIJE</b>		
B.П.A.	Vanbilansna aktiva	699.045.628	
B.П.П.	Vanbilansna pasiva	699.045.628	

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

PRILOG 4 - Obrazac PI-ABK

Podaci o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala Grupe

Redni br.	Naziv	Iznos
<b>I</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>58.924.240</b>
<b>1.</b>	<b>UKUPAN OSNOVNI AKCIJSKI KAPITAL</b>	<b>51.751.550</b>
<b>2.</b>	<b>UKUPAN DODATNI OSNOVNI KAPITAL</b>	-
<b>3.</b>	<b>UKUPAN DOPUNSKI KAPITAL</b>	<b>7.172.690</b>
<b>II</b>	<b>KAPITALNI ZAHTEVI</b>	<b>24.431.957</b>
<b>1.</b>	<b>KAPITALNI ZAHTEV ZA KREDITNI RIZIK, RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE, RIZIK SMANJENJA VREDNOSTI KUPLJENIH POTRAŽIVANJA I RIZIK IZMIRENJA/ISPORUKE PO OSNOVU SLOBODNIH ISPORUKA</b>	<b>21.573.606</b>
1.1.	Standardizovani pristup (SP)	<b>269.670.070</b>
1.1.1.	Izloženosti prema državama i centralnim bankama	<b>525.030</b>
1.1.2.	Izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lokalne samouprave	<b>4.555.619</b>
1.1.3.	Izloženosti prema javnim administrativnim telima	<b>1.843.613</b>
1.1.4.	Izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama	-
1.1.5.	Izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-
1.1.6.	Izloženosti prema bankama	<b>1.111.233</b>
1.1.7.	Izloženosti prema privrednim društvima	<b>144.887.824</b>
1.1.8.	Izloženosti prema fizičkim licima	<b>76.068.287</b>
1.1.9.	Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	<b>29.017.648</b>
1.1.10.	Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	<b>2.812.438</b>
1.1.11.	Visokorizične izloženosti	-
1.1.12.	Izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica	-
1.1.13.	Izloženosti po osnovu sekjuritizovanih pozicija	-
1.1.14.	Izloženosti prema bankama i privrednim društvima sa kratkoročnim kreditnim rejtingom	-
1.1.15.	Izloženosti po osnovu ulaganja u otvorene investicione fondove	-
1.1.16.	Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja	<b>222.240</b>
1.1.17.	Ostale izloženosti	<b>8.626.138</b>
1.2.	Pristup zasnovan na internom rejtingu (IRB)	-
1.2.1.	Izloženosti prema državama i centralnim bankama	-
1.2.2.	Izloženosti prema bankama	-
1.2.3.	Izloženosti prema privrednim društvima	-
1.2.4.	Izloženosti prema fizičkim licima	-
1.2.4.1.	od čega: Izloženosti prema fizičkim licima obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	-
1.2.4.2.	od čega: Kvalifikovane revolving izloženosti prema fizičkim licima	-
1.2.4.3.	od čega: Izloženosti prema malim i srednjim preduzećima koje su razvrstane u ovu klasu izloženosti	-
1.2.5.	Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja	-
1.2.5.1.	Primenjeni pristup:	-
1.2.5.1.1.	Pristup jednostavnih pondera rizika	-
1.2.5.1.2.	PD/LGD pristupa	-
1.2.5.1.3.	Pristup internih modela	-
1.2.5.2.	Vrste izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja	-
1.2.5.2.1.	Vlasnička ulaganja kojima se trguje na berzi	-
1.2.5.2.2.	Vlasnička ulaganja kojima se ne trguje na berzi ali su u dovoljno diversifikovanim portfolijima	-
1.2.5.2.3.	Ostala vlasnička ulaganja	-
1.2.5.2.4.	Vlasnička ulaganja na koje banka primenjuje standardizovani pristup kreditnom riziku	-
1.2.6.	Izloženosti po osnovu sekjuritizovanih pozicija	-
1.2.7.	Izloženosti po osnovu ostale imovine	-

**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA O KAPITALU PO BASEL III STUBU 3 (nastavak)**

PRILOG 4 - Obrazac PI-ABK

Podaci o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala Grupe

<b>Redn i br.</b>	<b>Naziv</b>	<b>Iznos</b>
<b>2</b>	<b>KAPITALNI ZAHTEV ZA RIZIK IZMIRENJA/ISPORUKE PO OSNOVU NEIZMIRENIH TRANSAKCIJA</b>	-
<b>3</b>	<b>KAPITALNI ZAHTEV ZA TRŽIŠNE RIZIKE</b>	<b>63.429</b>
3.1.	Kapitalni zahtevi za cenovni, devizni i robni rizik izračunat primenom standardizovanih pristupa	<b>63.429</b>
3.1.1.	Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti od čega kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu sekjuritizovanih pozicija	<b>63.429</b>
		-
3.1.2.	Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti	-
3.1.3.	Dodatni kapitalni zahtev za velike izloženosti iz knjige trgovanja	-
3.1.4.	Kapitalni zahtev za devizni rizik	-
3.1.5.	Kapitalni zahtev za robni rizik	-
3.2.	Kapitalni zahtevi za cenovni, devizni i robni rizik izračunati primenom pristupa internih modela	
<b>4</b>	<b>KAPITALNI ZAHTEV ZA OPERATIVNI RIZIK</b>	<b>2.731.936</b>
4.1.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom pristupa osnovnog indikatora	<b>2.731.936</b>
4.2.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom standardizovanog/alternativnog standardizovanog pristupa	-
4.3.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom naprednog pristupa	-
<b>5</b>	<b>KAPITALNI ZAHTEV ZA RIZIK PRILAGOĐAVANJA KREDITNE IZLOŽENOSTI</b>	<b>62.986</b>
<b>III</b>	<b>POKAZATELJ ADEKVATNOSTI OSNOVNOG AKCIJSKOG KAPITALA (%)</b>	<b>16,95</b>
<b>IV</b>	<b>POKAZATELJ ADEKVATNOSTI OSNOVNOG KAPITALA (%)</b>	<b>16,95</b>
<b>V</b>	<b>POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (%)</b>	<b>19,29</b>

**PRILOG****Korišćene skraćenice:**

<b>AC</b>	(eng. Amortized cost) – Vrednovanje finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrednosti
<b>AFS</b>	(eng. Available for sale) – Raspoloživo za prodaju
<b>ALCO</b>	(eng. Asset and Liability Management Committee) - Odbor za upravljanje aktivom i pasivom
<b>ALM</b>	(eng. Asset and Liabilities Management) - Upravljanje aktivom i pasivom
<b>AML</b>	(eng. Anti-Money Laundering) - Sprečavanje pranja novca
<b>bps</b>	(eng. Basis points) – Procentni poen
<b>CCF</b>	(eng. Credit Conversion Factor) – Regulatorni faktori konverzije
<b>CR01</b>	(eng. Credit Price Value) - Pretpostavljena promena vrednosti hartija od vrednosti usled paralelnog pomeranja kreditnog spreda za jedan bazni poen
<b>CRR</b>	(eng. Capital Requirements Regulation) – uredba Evropske unije o kapitalnim zahtevima
<b>CVA</b>	(eng. Credit Value Adjustments) – Rizik prilagođavanja kreditne izloženosti druge ugovorne strane
<b>DTA</b>	(eng. Deferred tax asset) - Odložena poreska sredstva
<b>DVA</b>	(eng. Debit Value Adjustment) - Sospstveni rizik neizvršenja obaveza
<b>EAD</b>	(eng. Exposure at Default) - Izloženost u slučaju neizmirenja obaveza
<b>EBA</b>	(eng. European Banking Authority)– Evropsko telo za superviziju banaka
<b>EIR</b>	(eng. Effective interest rate) – Efektivna kamatna stopa
<b>EVE</b>	(eng. Economic Value Of Equity) - Ekonomska vrednost kapitala
<b>FVOCI</b>	(eng. Fair value through other comprehensive income) - Vrednovanje finansijskih instrumenata kroz ostali rezultat
<b>FVPL</b>	(eng. Fair value through profit or loss) - Vrednovanje finansijskih instrumenata kroz bilans upeha
<b>FV</b>	(eng. Fair value) - Fer vrednost
<b>FX</b>	(eng. Foreign exchange) - U stranoj valuti
<b>GCA</b>	(eng. Gross Carrying Amount) - Bruto knjigovodstvena vrednost
<b>HFT</b>	(eng. Held for trading) – Portfolio HOV raspoloživih za trgovanje
<b>HOV</b>	Hartije od vrednosti
<b>HTM</b>	(eng. Held to maturity) – Portfolio HOV koja se drže do dospeća
<b>ICAAP</b>	(eng. Internal capital adequacy assessment process) - Proces interne procene adekvatnosti kapitala
<b>IRB</b>	(eng. Internal Ratings Based Approach) - Pristup zasnovan na internom rejtingu
<b>LCR</b>	Liquidity coverage ratio
<b>LGD</b>	(eng. Loss Given Default) - Gubitak usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza
<b>LTV pokazatelj</b>	(eng. Loan To Value) - Odnos bruto vrednosti potraživanja i tržišne vrednosti nepokretnosti kojom/ima je to potraživanje obezbeđeno
<b>MRS</b>	Međunarodni računovodstveni standardi
<b>MSFI</b>	Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja
<b>MVoE</b>	(eng. Market Value of Equity) - Tržišna vrednost kapitala
<b>NBS</b>	Narodna banka Srbije
<b>NPL</b>	Nenaplativa potraživanja
<b>NSFR</b>	(eng. Net Stable Funding Ratio) - Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja, a predstavlja indikator strukturne likvidnosti koji ima za cilj sprečavanje strukturnih neusklađenosti u strukturi bilansne aktive i pasive u vremenskom periodu od 1 godine
<b>OAK</b>	Odluka o adekvatnosti kapitala
<b>OCI</b>	(eng Other Comprehensive Income) – Ostali rezultat
<b>OTC derivati</b>	(eng. Over the Counter) - Vanberzanski derivati (eng. Probability of Default) - Verovatnoća neizmirenja obaveza
<b>PD</b>	
<b>POCI</b>	(eng. Purchased or originated credit impaired) - Finansijska sredstva obezvređena prilikom inicijalnog priznavanja
<b>PVBP</b>	(eng. Price Value Basis Point) - Pretpostavljena promena cene pozicija iz knjige trgovanja usled paralelnog pomeranja krive prinosa za 1 bazni poen

<b>RCC</b>	(eng. Risk-bearing Capacity Calculation) - Određivanje kapaciteta za preuzimanje rizika
<b>REPO</b>	(eng. Repurchase Agreement) - Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja.
<b>RSD</b>	Dinar Republike Srbije
<b>SICR</b>	(eng. Significant increase in credit risk) - Značajno povećanje kreditnog rizika
<b>SME</b>	(eng. Small and Medium Size Enterprises) - Mala i srednja preduzeća
<b>SPA</b>	(eng. Survival Period Analysis) - Analiza perioda opstanka
<b>SPPI</b>	(eng. Solely payments of Principal and Interest) – Procena karakteristika ugovorenih novčanih tokova da li novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate
<b>SREP</b>	(eng. Supervisory Review and Evaluation Process) – Proces supervizorske procene
<b>VaR</b>	(eng. Value-at-Risk) - Vrednost pod riskom meri maksimalni očekivani gubitak vrednosti rizične aktive ili portfolija

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**NA KONSOLIDOVANOJ OSNOVI**

**ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA**

**31. DECEMBRA 2025. GODINE**

**SADRŽAJ:**

<b>1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA GRUPE .....</b>	<b>3</b>
<b>2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE .....</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
<b>3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE.....</b>	<b>17</b>
<b>4. SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA .....</b>	<b>34</b>
<b>5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA U NAREDNOM PERIODU .....</b>	<b>34</b>
<b>6. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA ZA 2024. GODINU.....</b>	<b>35</b>
<b>7. IZLOŽENOST RIZICIMA .....</b>	<b>37</b>
<b>8. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA .....</b>	<b>39</b>

## 1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA GRUPE

### • Uvod

Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju obuhvata podatke za Erste Bank a. d. Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") i zavisnog društva Erste Leasing d.o.o Beograd. Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju Banke i zavisnog društva (u daljem tekstu "Grupa") sastavljen je u skladu sa Zakonom o računovodstvu član 29 ("Službeni glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021-dr.zakon).

Izveštaj je zasnovan na revidiranim podacima. Detaljniji prikaz poslovanja Grupe dat je u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje na dan 31. decembar 2025. godine.

### • O Banci

Erste Bank a.d. Novi Sad je najstarija finansijska institucija u zemlji, osnovana 1864. godine kao prva štedionica (Novosadska štedionica). Novosadska banka a.d. Novi Sad je početkom avgusta 2005. godine, nakon uspešno okončanog procesa privatizacije, postala član Erste Group Bank.

U Erste Grupi je danas zaposleno oko 45.900 ljudi koji rade sa oko 17 miliona klijenta u sedam zemalja centralne i istočne Evrope (Austrija, Srbija, Češka, Slovačka, Mađarska, Rumuniji, Hrvatska).

Svoju tradiciju Erste Grupa je počela da gradi od 4. oktobra 1819. godine kada je osnovana „prva austrijska štedionica“ kao prva štedionica u Centralnoj i Istočnoj Evropi, prethodnica Erste Grupe. Prepoznata kao institucija koja nastoji da se pored pružanja tradicionalnih usluga i proizvoda, konstantno razvija u skladu sa zahtevima modernog tržišta. Erste Grupa klijentima pruža sigurnost i poverenje, kao i proizvode i usluge najvišeg kvaliteta.

Pored poslovanja sa stanovništvom, Erste Grupa pruža usluge finansiranja, kao i savetodavne usluge pravnim licima pri investiranju i pristupu međunarodnim tržištima kapitala, finansiranju javnog sektora i operacija na međubankarskom tržištu.

Fokus Erste Banke je na poslovanju sa stanovništvom, lokalnim zajednicama i malim i srednjim preduzećima. Insistira na brzini i kvalitetu usluga, i na taj način doprinosi stabilnom i zdravom rastu. Nastavlja sa širenjem baze zadovoljnih klijenata i povećava tržišno učešće u ključnim segmentima. Pomeru granice u oblastima elektronskog bankarstva i kartičarstva na finansijskom tržištu Srbije i trudi se da odgovori na sve zahteva klijenata.

Odgovoran pristup finansiranju suštinski je utkan u poslovanje Erste Banke i strateško opredeljenje da doprinosi održivoj budućnosti za klijente, zaposlene i zajednicu. Prepoznajući klimatske promene kao jedan od najvećih globalnih izazova današnjeg društva, Erste Banka je posvećena finansiranju različitih projekata energetske efikasnosti i obnovljivih izvora energije.

Akcionari Banke su Erste Group Banka AG Beč sa 74% učešća i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu Banke.

Sedište Banke se nalazi u Novom Sadu, Bulevar Oslobođenja broj 5. Banka u svom sastavu ima 3 centrale, 66 filijala, 21 ekspozituru i 2 šaltera.

Matični broj Banke je 08063818, a poreski identifikacioni broj je 101626723.

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine imala 1.319 zaposlenih (31. decembra 2024. godine: 1.310 zaposlenih).

Članovi **Upravnog odbora** Banke na dan 31. decembra 2025. godine su:

1. Ingo Bleier, predsednik, Erste Group Bank AG, Beč
2. Georg Bucher, član, zamenik predsednika, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac
3. Hannes Frotzbacher, član Erste Group Bank AG, Beč
4. David Bichler, član Erste Group Bank AG, Beč
5. Tijana Vještica, nezavisna članica, Beograd
6. Aleksandar Vlahović, član, nezavisan član, Beograd

Članovi **Izvršnog odbora** Banke na dan 31. decembra 2025. godine su:

1. Jasna Terzić, Predsednica Izvršnog odbora
2. Suzan Tanriyar, Članica Izvršnog odbora
3. Nikola Stamenković, Član Izvršnog odbora
4. Juraj Tlstý, Član Izvršnog odbora

Članovi **Odbora za reviziju** na dan 31. decembra 2025. godine su:

1. David Bichler, predsednik, Erste Group Bank AG, Beč
2. Georg Bucher, član, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac
3. Aleksandar Vlahović, član, nezavisan, Beograd

**1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA GRUPE (nastavak)**

Erste Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu "Društvo") je osnovan juna 2003. godine. Društvo je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću i registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 18. juna 2003. godine, dok je kod Agencije za privredne registre registrovano rešenjem br. BD 33349/2005 od 7. juna 2005. godine.

Po stupanju na snagu Zakona o finansijskom lizingu, Društvo dobija dozvolu za obavljanje poslova finansijskog lizinga po Rešenju Narodne banke Srbije br. 622 od 25. januara 2006. godine. U skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima davaoca lizinga koji nastaju po osnovu uvođenja novih proizvoda/usluga („Službeni glasnik RS“, br. 149/2020) Društvo se bavi i pružanjem usluga operativnog lizinga počev od 01.07.2022. godine.

Osnovni kapital Društva na dan 31. decembar. 2013. godine sastojao se od udela osnivača Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija (50 %) i Immorent International Holding GmbH, Beč, Austrija (50 %).

U 2014. godini je došlo do promene u vlasničkoj strukturi osnovnog kapitala Erste Leasing d.o.o. Beograd te je Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad, Srbija postala većinski vlasnik društva sa udelom od 75 %, dok je Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija smanjila svoj udeo na 25 %.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga finansijskog i operativnog lizinga pokretnih stvari fizičkim i pravnim licima na teritoriji Republike Srbije.

Sedište Društva je u Beogradu u Ulici Milutina Milankovića 3a.

Društvo je na dan 31. decembra 2025. godine imalo 46 zaposlenih (31. decembar 2024. godine: 46 zaposlenih).

Matični broj društva je 17488104, a poreski identifikacioni broj je 102941384.

**Članovi Upravnog odbora Društva su:**

1. Nikola Stamenković, Predsednik, Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad
2. Daniel Kozel-Reumueller, član, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac
3. Goran Pecikoza, nezavisni član UO

**Članovi Izvršnog odbora Društva su:**

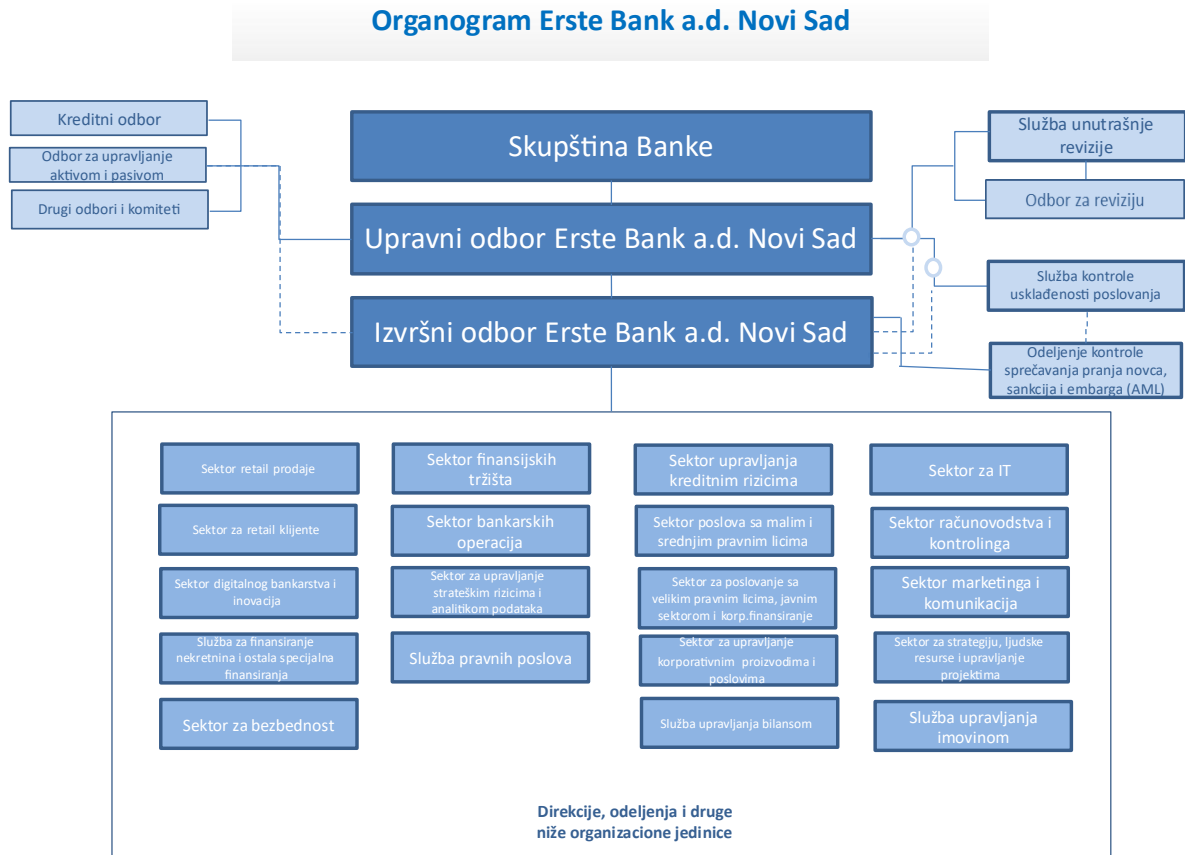
1. Vuk Vučević, predsednik izvršnog odbora
2. Rastislav Drljić, član izvršnog odbora

Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju obuhvataju pojedinačne podatke Erste Bank a.d. Novi Sad i podatke zavisnog preduzeća Erste Leasing d.o.o. Beograd. Erste Bank a.d. Novi Sad, kao matično preduzeće zavisnog preduzeća Erste Leasing d.o.o., Beograd sastavlja konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju.

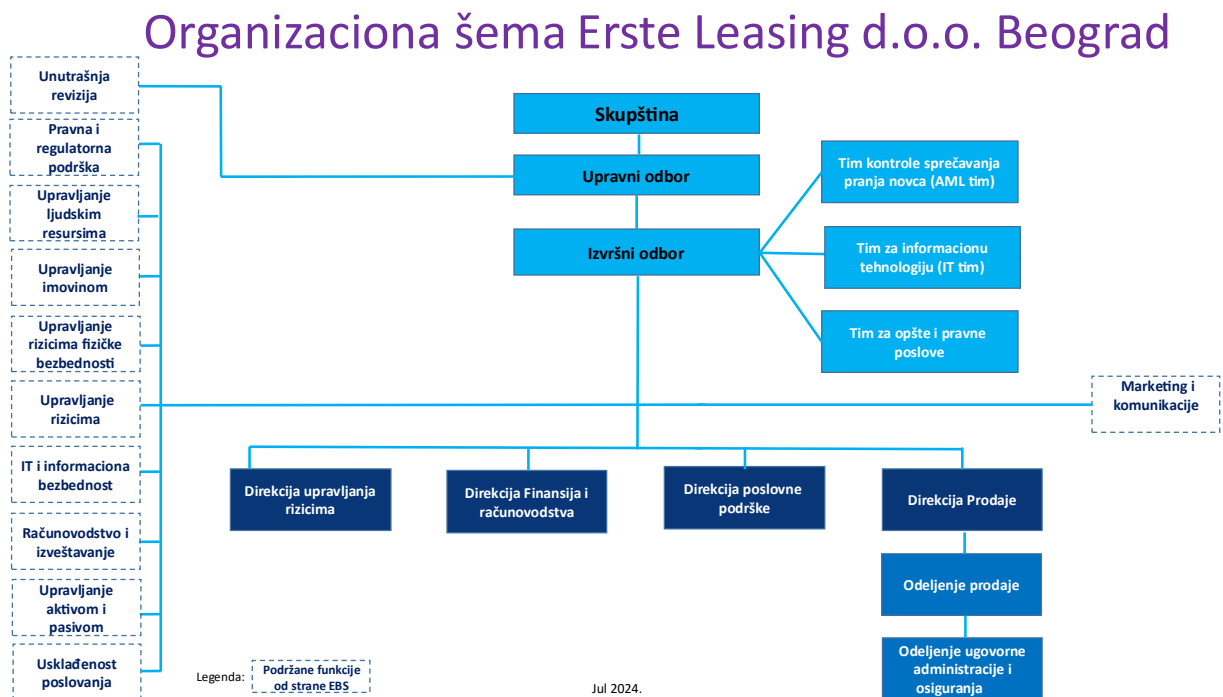
Iznosi u ovom Izveštaju su iskazani u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA GRUPE (nastavak)

Organizaciona struktura Banke je prikazana kako sledi:

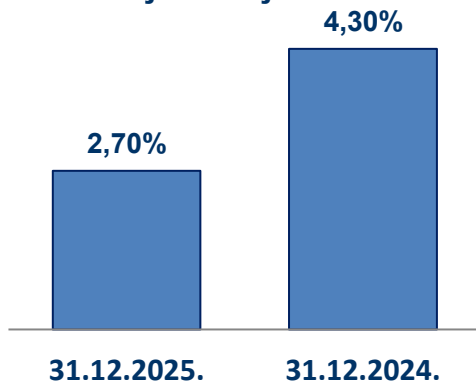


Organizaciona struktura Erste Leasing d.o.o Beograd je prikazana kako sledi:



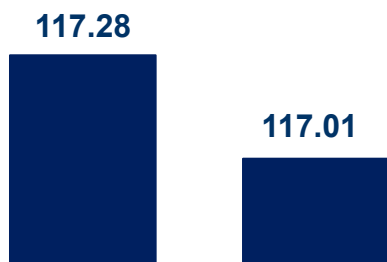
**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE**

Makroekonomski uslovi poslovanja u toku 2025. godine

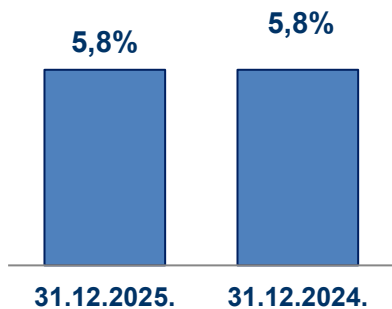
**Kretanje inflacije**

Međugodišnja inflacija je nastavila da usporava i u decembru je iznosila 2,70%, što predstavlja značajan pad u odnosu na 2024. godinu, kada je iznosila 4,30%.

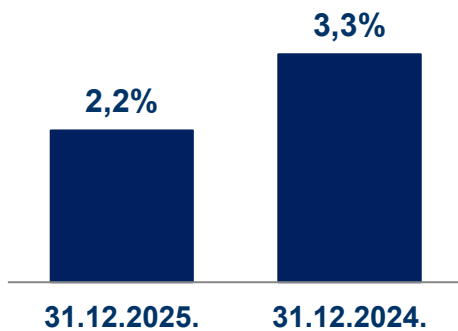
U narednom periodu očekuje se stabilno kretanje inflacije na sličnom nivou, oko centralne vrednosti cilja Narodne banke Srbije od 3% (raspon dozvoljenog odstupanja iznosi  $\pm 1,5$  p.p.).

**Kretanje kursa dinara**

U 2025. godini dinar je blago depresirao u odnosu na evro, tako da je kurs dinara sa 117,01 koliko je iznosio na kraju prošle godine povećan na 117,28 na kraju 2025.

**Kretanje referentne stope**

Referentna kamatna stopa NBS je u toku 2025. godine bila potpuno stabilna, nije se menjala i iznosila je 5,8% kao i u 2024.godini.

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)****Kretanje rasta BDP-a**

Prema republičkom zavodu za statistiku procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u Republici Srbiji u 2025. godini, merena realnim kretanjem bruto domaćeg proizvoda (BDP) u četvrtom kvartalu, pala na 2,2% u odnosu na 2024. godinu, kada je iznosila 3,3% u istom periodu.

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**

Pokazatelji poslovanja Banke - uporedni podaci 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine

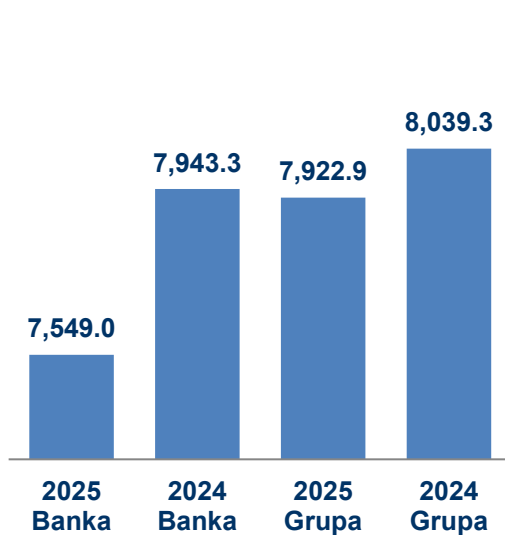
**Bilans uspeha**

Struktura bilansa uspeha za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, sa procentima rasta u odnosu na prethodnu godinu, je sledeća:

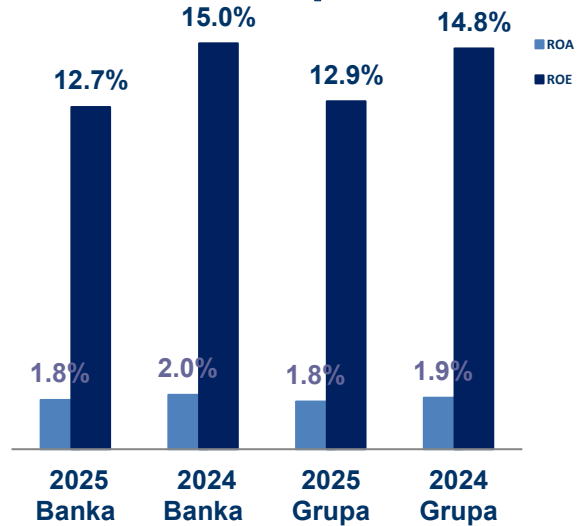
	Konsolidovano			Banka			U RSD hiljada
	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.	% rasta /(pada)	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.	% rasta /(pada)	
<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>							
Prihodi od kamata	24.745.049	25.869.595	-4,35	23.257.050	24.691.005	-5,81	
Rashodi kamata	(8.152.435)	(9.270.501)	-12,06	(7.177.341)	(8.415.253)	-14,71	
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>16.592.614</b>	<b>16.599.094</b>	<b>-0,04</b>	<b>16.079.709</b>	<b>16.275.752</b>	<b>-1,20</b>	
Prihodi od naknada i provizija	8.025.730	7.250.894	10,69	7.107.933	6.601.181	7,68	
Rashodi naknada i provizija	(1.921.466)	(2.039.341)	-5,78	(1.913.527)	(2.031.061)	-5,79	
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>6.104.264</b>	<b>5.211.553</b>	<b>17,13</b>	<b>5.194.406</b>	<b>4.570.120</b>	<b>13,66</b>	
Neto gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	(321.345)	(20.949)	1.433,94	(321.345)	(20.949)	1.433,94	
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	41.450	39.210	5,71	41.450	39.210	5,71	
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	(79.972)	(1.581)	4.958,32	(66.229)	(1.541)	4.197,79	
Neto rashod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(1.617.829)	(1.807.452)	-10,49	(1.704.655)	(1.706.720)	-0,12	
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	-	6	-100,00	-	6	-100,00	
Ostali poslovni prihodi	225.616	283.564	-20,44	81.490	87.172	-6,52	
<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>	<b>20.944.798</b>	<b>20.303.445</b>	<b>3,16</b>	<b>19.304.826</b>	<b>19.243.050</b>	<b>0,32</b>	
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(4.086.482)	(3.974.701)	2,81	(3.879.124)	(3.794.242)	2,24	
Troškovi amortizacije	(2.223.540)	(1.725.936)	28,83	(1.583.657)	(1.315.088)	20,42	
Ostali prihodi	812.771	763.197	6,50	812.113	762.631	6,49	
Ostali rashodi	(6.645.863)	(6.366.630)	4,39	(6.384.363)	(6.106.657)	4,55	
<b>DOBIT PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>8.801.684</b>	<b>8.999.375</b>	<b>-2,20</b>	<b>8.269.795</b>	<b>8.789.694</b>	<b>-5,91</b>	
Porez na dobit	(878.522)	(958.886)	-8,38	(725.477)	(823.742)	-11,93	
Gubitak po osnovu odloženih poreza	(301)	(1.158)	-74,01	4.666	(22.696)	-120,56	
<b>DOBIT</b>	<b>7.922.861</b>	<b>8.039.331</b>	<b>-1,45</b>	<b>7.548.984</b>	<b>7.943.256</b>	<b>-4,96</b>	

2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)

**Dobitak (mil RSD)**

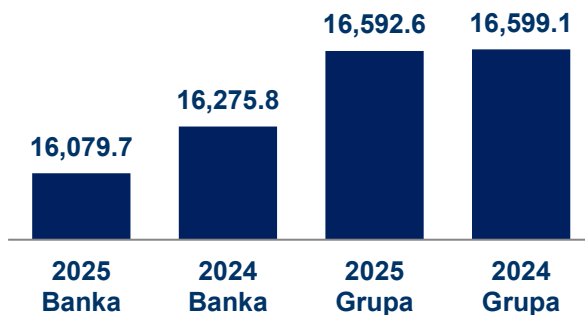


**Povrat na aktivnu i kapital**



Banka je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine ostvarila neto dobitak od RSD 7.548.984 hiljada (2024. godina: RSD 7.943.256 hiljada), što predstavlja smanjenje od 4,96% u odnosu na prethodnu godinu. Grupa je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine ostvarila neto dobitak od RSD 7.922.861 hiljada (2024. godina: RSD 8.039.331 hiljade), što predstavlja smanjenje od 1,45% u odnosu na prethodnu godinu.

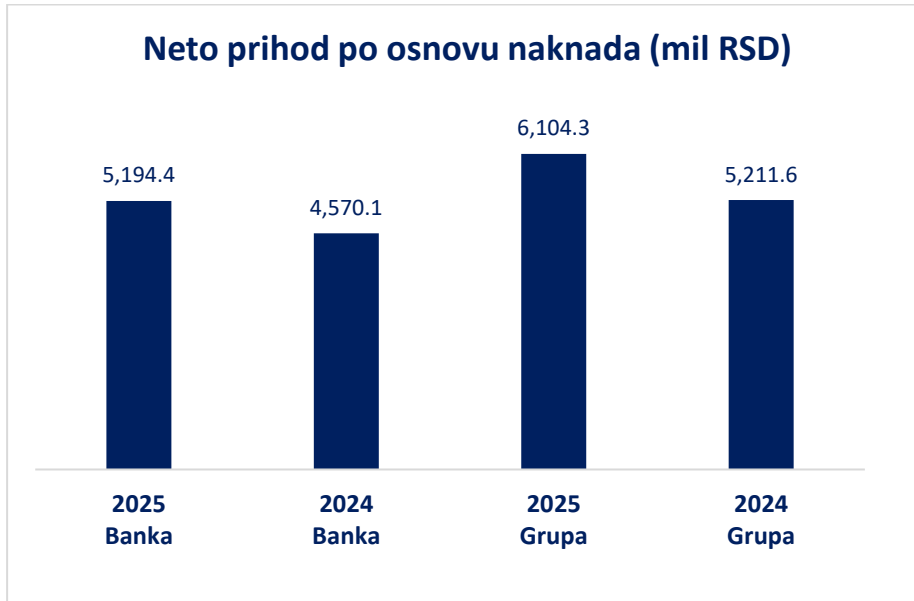
**Neto prihod po osnovu kamata (mil RSD)**



**Prihodi od kamata** u 2025. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 24.745.049 hiljada (2024. godina: RSD 25.869.595 hiljada) i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 4,35%. Prihodi od kamata Banke u 2025. godini iznose RSD 23.257.050 hiljada (2024. godina: RSD 24.691.005 hiljada) i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 5,81%.

**Rashodi kamata** u 2025. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 8.152.435 hiljada (2024. godina: RSD 9.270.501 hiljadu), i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 12,06%. Rashodi od kamata Banke u 2025. godini iznose RSD 7.177.341 hiljadu (2024. godina: RSD 8.415.253 hiljada) i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 14,71%.

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**



**Prihodi od naknada i provizija** u 2025. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 8.025.730 hiljada (2024. godina: RSD 7.250.894 hiljade) i u odnosu na prethodnu godinu beleže povećanje od 10,69%. Prihodi od naknada i provizija Banke u 2025. godini iznose RSD 7.107.933 hiljade (2024. godina: RSD 6.601.181 hiljadu) i u odnosu na prethodnu godinu beleže povećanje od 7,68%.

**Rashodi od naknada i provizija** u 2025. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 1.921.466 hiljada (2024. godina: RSD 2.039.341 hiljadu), i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 5,78%. Rashodi od naknada i provizija Banke u 2025. godini iznose RSD 1.913.527 hiljada (2024. godina: RSD 2.031.061 hiljadu), i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 5,79%.

**Neto gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata** u 2025. godini na nivou Grupe iznosi RSD 321.345 hiljada, od čega se celokupan iznos odnosi na Banku.

**Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti** u 2025. godini na nivou Grupe iznosi RSD 41.450 hiljada, od čega se celokupan iznos odnosi na Banku.

**Negativan neto efekat kursnih razlika** u 2025. godini na nivou Grupe iznosi RSD 79.972 hiljade, od čega se RSD 66.229 hiljada odnosi na Banku, a RSD 13.743 hiljada na Erste Leasing d.o.o. Beograd.

**Neto rashod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha** u 2025. godini na nivou Grupe iznosi RSD 1.617.829 hiljada, od čega se RSD 1.704.655 hiljada neto rashoda odnosi na Banku, a RSD 86.826 hiljada neto prihoda na Erste Leasing d.o.o. Beograd.

**Ostali poslovni prihodi** u 2025. godini na nivou Grupe iznose RSD 225.616 hiljada, od čega se RSD 81.490 hiljada odnosi na Banku, a RSD 144.126 hiljada na Erste Leasing d.o.o. Beograd.

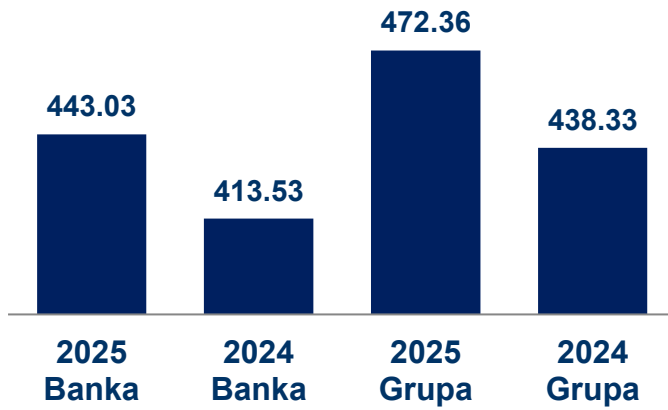
U strukturi ukupnih prihoda i ukupnih rashoda, pored kamate i naknade, najveće učešće imaju ostali rashodi, troškovi zarada, troškovi amortizacije i neto rashodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**2 VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**

	Konsolidovano					Banka					U RSD hiljada
	31.12.2025	U %	31.12.2024	U %	% rasta/p ada	31.12.2025	U %	31.12.2024	U %	% rasta/pa da	
<b>AKTIVA</b>											
Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.155.209	13,37	67.959.737	15,50	-7,07	63.155.393	14,26	67.959.815	16,43	-7,07	
Potraživanja po osnovu derivata	404.112	0,09	692.039	0,16	-41,61	404.112	0,09	692.039	0,17	-41,61	
Hartije od vrednosti	65.569.990	13,88	66.516.816	15,18	-1,42	65.569.990	14,80	66.516.816	16,09	-1,42	
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	20.243.486	4,29	31.067.086	7,09	-34,84	20.245.243	4,57	32.184.580	7,78	-37,10	
Kredit i potraživanja od komitenata	307.189.151	65,03	258.431.608	58,96	18,87	281.842.235	63,62	235.251.169	56,89	19,80	
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	118	0,00	118	0,00	0,00	-	0,00	-	0,00	0,00	
Investicije u zavisna društva	-	-	-	0,00	0,00	93.560	0,02	93.560	0,02	0,00	
Nematerijalna ulaganja	5.257.888	1,11	4.786.784	1,09	9,84	5.212.665	1,18	4.754.558	1,15	9,64	
Osnovna sredstva	6.932.987	1,47	6.111.135	1,39	13,45	3.323.611	0,75	3.467.968	0,84	-4,16	
Investicione nekretnine	45.108	0,01	47.625	0,01	-5,29	45.108	0,01	47.625	0,01	-5,29	
Tekuća poreska sredstva	744.111	0,16	350.799	0,08	112,12	744.111	0,17	350.799	0,08	112,12	
Odložena poreska sredstva	245.151	0,05	255.420	0,06	-4,02	210.012	0,05	215.319	0,05	-2,46	
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	70.029	0,01	70.029	0,02	0,00	11.902	0,00	11.902	0,00	0,00	
Ostala sredstva	2.499.653	0,53	2.038.441	0,47	22,63	2.174.000	0,49	1.981.715	0,48	9,70	
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>472.356.993</b>	<b>100,00</b>	<b>438.327.637</b>	<b>100,00</b>	<b>7,76</b>	<b>443.031.942</b>	<b>100,00</b>	<b>413.527.865</b>	<b>100,00</b>	<b>7,13</b>	
<b>PASIVA</b>											
Obaveze po osnovu derivata	320.222	0,07	644.365	0,15	-50,30	320.222	0,07	644.365	0,16	-50,30	
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	103.961.219	22,01	76.571.205	17,47	35,77	77.220.089	17,43	53.802.042	13,01	43,53	
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	286.473.283	60,65	287.690.328	65,63	-0,42	286.473.283	64,66	287.690.328	69,57	-0,42	
Subordinirane obaveze	8.850.822	1,87	8.839.599	2,02	0,13	8.850.822	2,00	8.839.599	2,14	0,13	
Rezervisanja	1.458.615	0,31	1.463.817	0,33	-0,36	1.344.000	0,30	1.357.174	0,33	-0,97	
Tekuće poreske obaveze	725.477	0,15	823.742	0,19	-11,93	725.477	0,16	823.742	0,20	-11,93	
Odložene poreske obaveze	17.924	0,00	64.342	0,01	-72,14	-	0,00	-	0,00	0,00	
Ostale obaveze	5.433.095	1,15	5.093.244	1,16	6,67	4.106.216	0,93	3.984.275	0,96	3,06	
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>407.240.657</b>	<b>86,21</b>	<b>381.190.642</b>	<b>86,96</b>	<b>6,83</b>	<b>379.040.109</b>	<b>85,56</b>	<b>357.141.525</b>	<b>86,36</b>	<b>6,13</b>	
<b>KAPITAL</b>											
Akcijski kapital	21.325.154	4,51	21.325.154	4,87	0,00	21.325.154	4,81	21.325.154	5,16	0,00	
Dobitak	8.367.879	1,77	8.481.743	1,94	-1,34	7.548.984	1,70	7.943.256	1,92	-4,96	
Rezerve	35.118.787	7,43	27.119.044	6,19	29,50	35.117.695	7,93	27.117.930	6,56	29,50	
Učesća bez prava kontrole	304.516	0,06	211.054	0,05	44,28	-	0,00	-	0,00	0,00	
<b>UKUPAN KAPITAL</b>	<b>65.116.336</b>	<b>13,79</b>	<b>57.136.995</b>	<b>13,04</b>	<b>13,97</b>	<b>63.991.833</b>	<b>14,44</b>	<b>56.386.340</b>	<b>13,64</b>	<b>13,49</b>	
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>472.356.993</b>	<b>100,00</b>	<b>438.327.637</b>	<b>100,00</b>	<b>7,76</b>	<b>443.031.942</b>	<b>100,00</b>	<b>413.527.865</b>	<b>100,00</b>	<b>7,13</b>	

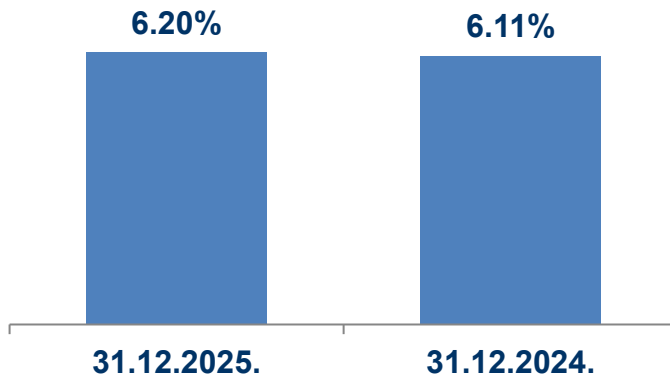
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)

**Kretanje bilansne aktive**



Ukupna **bilansna suma** Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 443.031.942 hiljada i beleži rast u 2025. godini od 7,13% u odnosu na 31. decembar 2024. godine. Ukupna bilansna suma na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 472.356.993 hiljada i beleži rast u 2025. godini od 7,76% u odnosu na 31. decembar 2024. godine.

**Tržišno učešće bilansne aktive Banke**



Tržišno učešće ukupne bruto aktive Banke u odnosu na ukupnu bruto aktivu bankarskog tržišta je nešto više u odnosu na prošlu godinu i na kraju 2025. godine iznosilo je 6,20%.

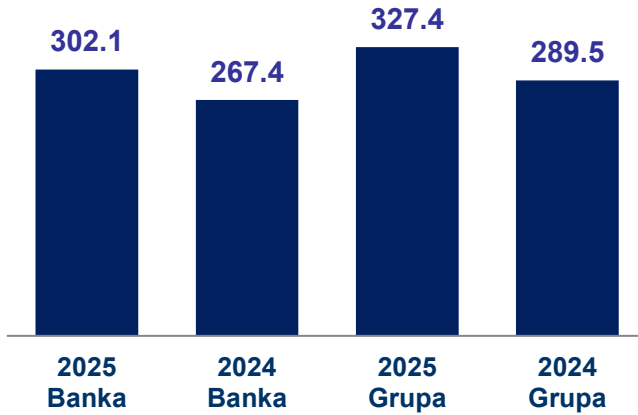
**Gotovina i sredstva kod centralne banke** u 2025. godini na nivou Grupe iznose RSD 63.155.209 hiljada, pri čemu se RSD 63.155.393 hiljade odnosi na Banku. Gotovina i sredstva kod centralne banke su zabeležili pad od 7,07% u 2025. godini u odnosu na 2024. godinu.

**Potraživanja po osnovu derivata** u 2025. Godini na nivou Grupe iznose RSD 404.112 hiljada, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Potraživanja po osnovu derivata su na dan 31. decembra 2025. godine smanjena za 41,61% u odnosu na isti datum 2024. godine.

**Hartije od vrednosti** u 2025. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 65.569.990 hiljada, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Hartije od vrednosti su na dan 31. decembra 2025. godine smanjene za 1,42% u odnosu na isti datum 2024. godine.

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**

**Ukupno dati krediti**

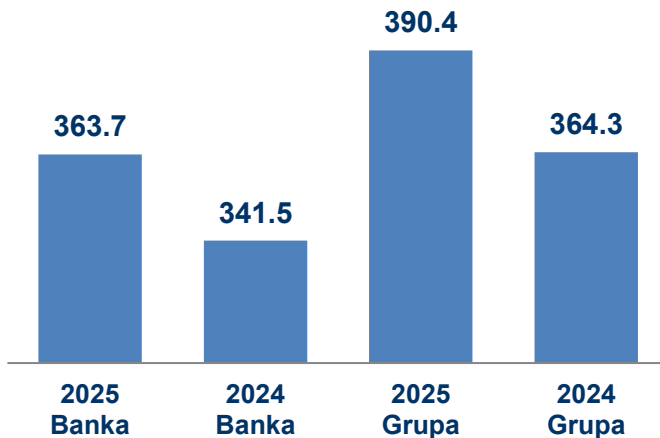


**Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija** u 2025. godini na nivou Grupe iznose RSD 20.243.486 hiljada, a najznačajniji deo ovog iznosa se odnosi na Banku. Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija su na dan 31. decembra 2025. godine smanjeni za 34,84% u odnosu na isti datum 2024. godine.

**Kredit i potraživanja od komitenata** na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembar 2025. godine iznose RSD 307.189.151 hiljadu, od čega na nivou Banke iznose RSD 281.842.235 hiljada, a na nivou Erste Leasing-a iznose RSD 25.346.916 hiljada.

Kredit i potraživanja od komitenata na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembar 2025. godine beleže rast od 18,87% u odnosu na isti datum 2024. godine. Kredit i potraživanja od komitenata Banke, na dan 31. decembra 2025. godine ostvarili su rast od 19,80% u odnosu na 2024. godinu.

**Ukupno primljeni depoziti**



**Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama** na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2025. godine iznose RSD 103.961.219 hiljada, od čega na nivou Banke, nakon eliminacije transakcija sa podređenim društvom, iznose RSD 74.310.384 hiljada, dok na nivou Erste Leasing-a iznose RSD 29.650.835 hiljada. Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2025. godine beleže rast od 35,77% u odnosu na isti datum 2024. godine. Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama Banke na dan 31. decembra 2025. godine beleže rast od 43,53% u odnosu na isti datum 2024. godine.

**Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima** na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2025. godine iznose RSD 286.473.283 hiljada i ceo iznos se odnosi na Banku. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2025. godine beleže pad od 0,42% u odnosu na isti datum 2024. godine.

Ročna struktura konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. godine je povoljna. Trajni i dugoročni izvori finansiraju stalna sredstva i dugoročna sredstva.

Ukupan kapital Grupe na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 65.116.336 hiljada i beleži porast od 13,97% u odnosu na isti datum 2024. godine. Ukupan kapital Banke iznosi RSD 63.991.833 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine. Ukupan kapital Banke je u 2025. godini povećan za 13,49% u odnosu na prethodnu godinu.

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**

Dinarski i devizni podbilans Grupe i Banke na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. prikazani su kako sledi:

	Konsolidovano					Banka				
	31.12.2025	U %	31.12.2024	U %	% rasta/pada	31.12.2025	U %	31.12.2024	U %	% rasta/pada
<b>AKTIVA</b>										
Aktiva u dinarima	208.936.434	44,23	193.772.437	44,21	7,83	204.958.299	46,26	191.035.828	46,20	7,29
Aktiva u stranoj valuti	263.420.559	55,77	244.555.200	55,79	7,71	238.073.643	53,74	222.492.037	53,80	7,00
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>472.356.993</b>	<b>100,00</b>	<b>438.327.637</b>	<b>100,00</b>	<b>7,76</b>	<b>443.031.942</b>	<b>100,00</b>	<b>413.527.865</b>	<b>100,00</b>	<b>7,13</b>
<b>PASIVA</b>										
Pasiva u dinarima	195.987.846	41,49	185.741.787	42,38	5,52	193.609.151	43,70	184.080.728	44,51	5,18
Pasiva u stranoj valuti	276.369.147	58,51	252.585.850	57,62	9,42	249.422.791	56,30	229.447.137	55,49	8,71
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>472.356.993</b>	<b>100,00</b>	<b>438.327.637</b>	<b>100,00</b>	<b>7,76</b>	<b>443.031.942</b>	<b>100,00</b>	<b>413.527.865</b>	<b>100,00</b>	<b>7,13</b>

Dinarski podbilans aktive Grupe čini 44,23% ukupne aktive i beleži rast od 7,83% u 2025. godini, dok dinarski podbilans pasive Grupe čini 41,49% ukupne pasive Grupe i beleži rast od 5,52% u 2025. godini. Međutim, devizni podbilans aktive Grupe je i dalje značajniji i čini 55,77% aktive i beleži rast od 7,71% u odnosu na prethodnu godinu, dok devizni podbilans pasive Grupe čini 58,51% ukupne pasive Grupe na dan 31. decembra 2025. godine, i beleži rast od 9,42% u odnosu na prethodnu godinu.

Dinarski podbilans aktive Banke čini 46,26% ukupne aktive i beleži rast od 7,29% u 2025. godini, dok dinarski podbilans pasive Banke čini 43,70% ukupne pasive Banke i beleži rast od 5,18% u 2025. godini u odnosu na prethodnu godinu. Međutim, devizni podbilans aktive Banke je i dalje značajniji i čini 53,74% aktive i beleži rast od 7,00% u odnosu na prethodnu godinu, dok je devizni podbilans pasive Banke isto značajniji i čini 56,30% pasive na dan 31. decembra 2025. godine, i beleži rast od 8,71% u odnosu na prethodnu godinu.

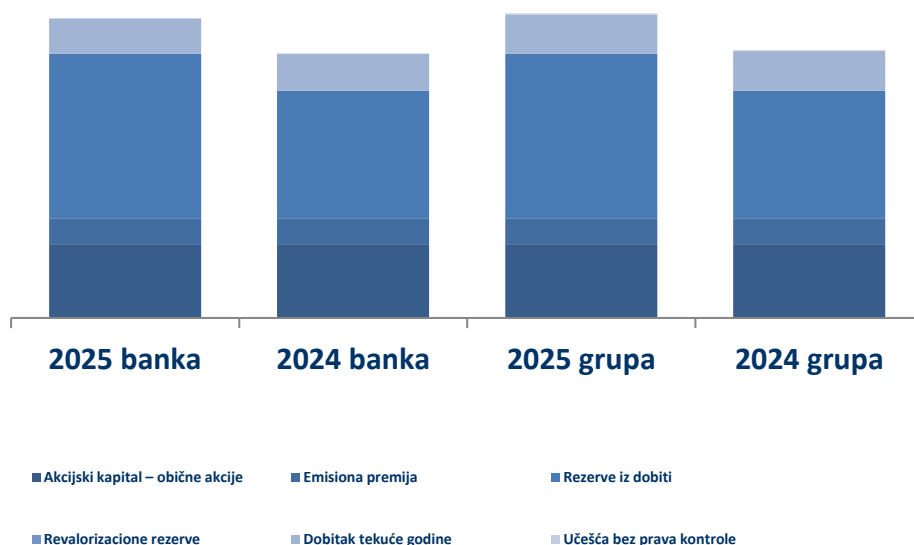
**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**
**Kapital**

Kapital Grupe na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 65.116.336 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 57.136.995 hiljada).  
 Kapital Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 63.991.833 hiljade (31. decembar 2024. godine: RSD 56.386.340 hiljada).

Struktura ukupnog kapitala prikazana je kako sledi:

	U RSD hiljada			
	Konsolidovano		Banka	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Akcijski kapital – obične akcije	15.772.500	15.772.500	15.772.500	15.772.500
Emisiona premija	5.552.654	5.552.654	5.552.654	5.552.654
Rezerve iz dobiti	35.213.110	27.268.764	35.212.019	27.268.763
Revalorizacione rezerve	(94.323)	(149.720)	(94.324)	(150.833)
Dobitak tekuće godine	8.367.879	8.481.743	7.548.984	7.943.256
Učešća bez prava kontrole	304.516	211.054	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>65.116.336</b>	<b>57.136.995</b>	<b>63.991.833</b>	<b>56.386.340</b>

## Struktura ukupnog kapitala



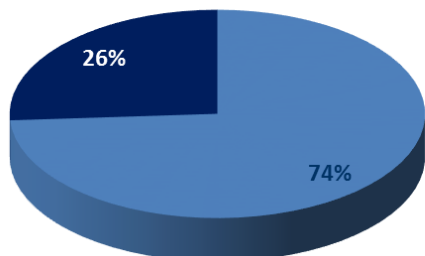
Na dan 31. decembar 2025. godine upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 1.577.250 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.000 (31. decembar 2024. godine: 1.577.250 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 10.000 dinara).

**Ukupan kapital** Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 63.991.833 hiljada i sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od RSD 15.772.500 hiljada, emisione premije u iznosu od RSD 5.552.654 hiljada, rezervi iz dobiti i ostalih rezervi RSD 35.212.019 hiljada, revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD -94.324 hiljada i dobitka tekućeg perioda u iznosu od RSD 7.548.984 hiljada.

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I POSLOVNIH REZULTATA GRUPE, UKLJUČUJUĆI NJEN FINANSIJSKI POLOŽAJ I PODATKE RELEVANTNE ZA OCENU STANJA IMOVINE GRUPE (nastavak)**

Kapital (nastavak)

**Struktura akcionarskog kapitala**



Većinski akcionar Banke je Erste Group Banka AG, Beč sa učešćem od 74% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2025. godine.

■ Erste Group Banka AG    ■ Steiermärkische Bank und Sparkassen AG

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

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Učešće u %</u>
Erste Group Bank AG, Beč	1.167.165	74,00%
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac	410.085	26,00%
<b>Ukupno</b>	<b>1.577.250</b>	<b>100,00%</b>

Kapital Erste Leasing d.o.o. Beograd je 75% u vlasništvu Erste bank ad Novi Sad a 25% u Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

#### 3.1 Opšti podaci

##### 3.1.1 Podaci o preduzeću

Erste Bank a.d. Novi Sad započela je svoje poslovanje u Srbiji 2005. godine, akvizicijom Novosadske banke, najstarije finansijske institucije u zemlji, koja je osnovana 1864. godine kao Novosadska štedionica.

Pružamo pun asortiman finansijskih rešenja i usluga u okviru celokupnog finansijskog ciklusa naših klijenata: štednja, investicije, kreditiranje, konsultantske i savetodavne usluge, kao i podršku malim i srednjim preduzećima prilikom apliciranja za fondove EU.

Kontinuiranim ulaganjem u digitalni razvoj, preko 1300 zaposlenih u 88 filijala i 4 komercijalna centra u preko 50 gradova širom Srbije svakodnevno radi na daljem unapređenju korisničkog iskustva naših klijenata i jačanju njihovog zadovoljstva.

##### Struktura akcionara

Akcionari Erste Bank a. d. Novi Sad su:

- Erste Group Bank AG sa učešćem 74,00%
- Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG sa učešćem 26,00%

##### Ostale kompanije članice Erste Grupe u Srbiji



Erste Bank a.d. Novi Sad većinski je vlasnik kompanije Erste Leasing d.o.o. Beograd posredstvom 75% njihovog osnovnog kapitala, dok se 25% nalazi u vlasništvu Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija.

Erste Bank a.d. Novi Sad na godišnjem nivou transparentno izveštava o uticajima svog poslovanja, u skladu sa regulatornim zahtevima, međunarodno priznatim principima i standardima. Relevantne informacije Erste Bank a.d. Novi Sad objavljuje u sledećim javno dostupnim izveštajima:

- Nefinansijski izveštaj u okviru Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju
- Godišnji izveštaj o društveno odgovornom poslovanju „Banka to su ljudi!“
- Godišnji izveštaj o održivosti Erste Grupe.

Nefinansijski izveštaj u okviru Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju pripremljen je u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu RS, kao i sa “Smernicama za nefinansijsko izveštavanje u Srbiji” koji je objavilo Ministarstvo finansija RS.

Godišnji izveštaj o društveno odgovornom poslovanju „Banka to su ljudi!“ usklađen je sa sledećim međunarodnim principima i metodologijama:

- GRI Universal Standards 2021 - standardima Globalne inicijative za izveštavanje;
- Ciljevima održivog razvoja Ujedinjenih nacija (UN SDGs);
- Deset principa Globalnog dogovora Ujedinjenih nacija (UNGC);
- Principima osnaživanja žena (Women’s Empowerment Principles - WEPs);
- UN Standardima ponašanja za preduzeća u borbi protiv diskriminacije LGBT+ osoba.

##### 3.1.2 Procena materijalnosti

Uticaji, rizici i prilike povezani sa faktorima održivosti se manifestuju duž celog lanca vrednosti - u domenu dobavljača roba, usluga i kapitala, sopstvenim operacijama, i u portfoliju klijenata i njihovim operacijama. Razmatranje faktora održivosti duž celokupnog lanca vrednosti postalo je neophodno usled porasta regulatornih zahteva, očekivanja dobavljača kapitala i potrebe za procenom dvostruke materijalnosti.

##### Pristup Erste Grupe

Erste Grupa primenjuje strukturisan i metodološki usklađen pristup analizi materijalnosti, koji definiše proces procene materijalnih tema u skladu sa evropskim standardima izveštavanja (ESRS) i regulatornim obavezama koje proizilaze iz Direktive o korporativnom izveštavanju o održivosti (Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD).

U skladu sa pomenutim regulatornim, ali i savremenim tržišnim zahtevima, Erste Grupa pristupa održivosti kroz koncept dvostruke materijalnosti, koji predstavlja integrisani okvir za procenu i upravljanje relevantnim temama.

Finansijska materijalnost odnosi se na rizike i prilike koji proizilaze iz faktora održivosti, a koji mogu imati značajan uticaj na finansijsku poziciju, performanse i otpornost Banke. To uključuje klimatske rizike, promene u regulatornom okviru, tranzicione troškove, kao i promene u ponašanju i očekivanjima klijenata i investitora. S druge strane, materijalnost uticaja fokusira se na uticaje koje aktivnosti Banke - direktno ili kroz njen portfolio - imaju na društvo i životnu sredinu. U ovom kontekstu, posebno su relevantni glavni negativni uticaji (Principal Adverse Impacts - PAIs) na nivou portfolija.

**3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)**
**3.1 Opšti podaci (nastavak)**
**3.1.2 Procena materijalnosti (nastavak)**
Pristup Erste Bank a.d. Novi Sad lokalizaciji materijalnih tema

U toku 2025. godine, Erste Bank a.d. Novi Sad je usvojila Strateške smernice za integraciju održivosti u poslovne procese i izveštavanje za period od 2025 – 2030. godine. Svrha ovog dokumenta je da uspostavi jasan i primenljiv okvir za integraciju održivosti u poslovne procese, kao i za izveštavanje o održivosti Banke, uzimajući u obzir regulatorne zahteve, strategiju Erste Grupe, i specifičnosti lokalnog konteksta u kome Erste Bank a.d. Novi Sad posluje u Srbiji.

Erste Bank a.d. Novi Sad primenjuje strukturiran pristup lokalizaciji materijalnih tema, polazeći od liste utvrđene na nivou Erste Grupe, koju zatim validira u skladu sa lokalnim kontekstom i tržišnim specifičnostima. Ovaj proces okuplja ključne predstavnike svih relevantnih organizacionih delova sa ciljem zajedničke evaluacije i potvrde materijalnih tema.

Proces lokalizacije se organizuje na svake dve godine, ili češće ukoliko dođe do značajnih promena u regulativi, poslovnom modelu, očekivanjima zainteresovanih strana ili materijalnim temama definisanim na grupnom nivou.

Uz to, Erste Bank a.d. Novi Sad identifikuje eksterne zainteresovane strane primenom sledećih principa: stepen zavisnosti od aktivnosti kompanije, vrste odgovornosti, nivo intenziteta interakcije, uticaja i različitih perspektiva koje dijalog donosi. Komunikacija sa zainteresovanim stranama kontinuirana je i dvosmerna i odvija se preko odgovarajućih kanala za svaku grupu zainteresovanih strana.

Ovakav participativni pristup osigurava da identifikovani prioriteti ostanu relevantni, utemeljeni i operativno integrisani u upravljanje rizicima i strateško planiranje, u skladu sa principima dvostruke materijalnosti i standardima izveštavanja.

Materijalne teme Erste Bank a.d. Novi Sad	
Životna sredina	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prilagođavanje na izmenjene klimatske uslove</li> <li>• Ublažavanje klimatskih promena</li> <li>• Energija</li> <li>• Biodiverzitet</li> </ul>
Društvo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Obuka i napredovanje</li> <li>• Ravnoteža poslovnog i privatnog života</li> <li>• Zdravlje i bezbednost zaposlenih</li> <li>• Rodna ravnopravnost</li> <li>• Različitost i inkluzija</li> <li>• Finansijsko zdravlje*</li> <li>• Privatnost</li> <li>• Dostupnost usluga, uključujući digitalizaciju i socijalno bankarstvo</li> <li>• Podrška zajednici**</li> </ul>
Upravljanje	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zaštita uzbunjivača</li> <li>• Prevencija i detekcija mita i korupcije</li> </ul>

*\*entitetski specifična - Tema „Finansijsko zdravlje“ identifikovana je kao entitetski specifična imajući u vidu poslovni model, sistemsku ulogu, misiju i istorijat Erste Grupe i Erste Bank a.d. Novi Sad.*

*\*\*lokalno specifična - Tema „Podrška zajednici“ identifikovana je kao lokalno specifična zbog izraženog strateškog opredeljenja Banke da doprinosi razvoju društva kroz podršku lokalnim zajednicama, kulturi i umetnosti, civilnom društvu i društvenoj koheziji. U kontekstu Srbije, gde su izazovi društvenog razvoja i regionalne neravnoteže i dalje prisutni, aktivno ulaganje u zajednice predstavlja ključnu komponentu održivosti i reputacione vrednosti finansijske institucije.*

O identifikovanim materijalnim temama Erste Bank a.d. Novi Sad izveštava na nivou pristupa upravljanju i pokazatelja učinka.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.2 Upravljanje održivošću

##### 3.2.1 Upravljanje

Članovi Upravnog i Izvršnog odbora Erste Bank a.d. Novi Sad biraju se na mandat do četiri godine, uz neograničenu mogućnost ponovnog izbora i prethodnu saglasnost Narodne banke Srbije. Zakon o bankama i Statut banke regulišu pitanja izbora članova organa upravljanja Banke. Upravni odbor Banke čini najmanje pet članova, uključujući i predsjednika. Članove Upravnog odbora imenuje Skupština Banke, a kandidate za članove Skupštini predlaže Upravni odbor Banke. Članove Izvršnog odbora bira Upravni odbor. Jedna trećina članova Upravnog odbora, u skladu sa Zakonom o bankama, mora da bude nezavisna od banke, što znači da nema direktno ni indirektno vlasništvo u banci, ni u članu bankarske grupe kojoj ta banka pripada, kao i da nije zaposlena u banci ni u članici bankarske grupe kojoj banka pripada, niti kod akcionara banke. Narodna banka Srbije može propisati dodatne uslove koje lice mora ispuniti da bi se smatralo nezavisnim od banke. Članovi upravnog odbora banke moraju imati dobru poslovnu reputaciju i odgovarajuće kvalifikacije, koje propisuje Narodna banka Srbije. Najmanje tri člana upravnog odbora banke moraju imati odgovarajuće iskustvo iz oblasti finansija, a najmanje jedan član upravnog odbora mora aktivno znati srpski jezik i imati prebivalište na teritoriji Republike Srbije.

Izvršni odbor Banke čine najmanje dva člana, uključujući i predsjednika. Predsednik Izvršnog odbora predstavlja i zastupa Banku. Pri zaključivanju pravnih poslova i preduzimanju pravnih radnji iz delokruga Izvršnog odbora, predsednik Izvršnog odbora dužan je da obezbedi potpis jednog člana tog odbora. Članovi Izvršnog odbora Banke su u radnom odnosu u Banci na neodređeno vreme s punim radnim vremenom. Za članove Izvršnog odbora takođe važi da moraju imati dobru poslovnu reputaciju i odgovarajuće kvalifikacije, koje propisuje Narodna banka Srbije, kao i da najmanje jedan član Izvršnog odbora mora aktivno znati srpski jezik i imati prebivalište na teritoriji Republike Srbije. Svi članovi Izvršnog odbora moraju imati boravište na teritoriji Republike Srbije. Na imenovanje članova Izvršnog odbora shodno se primenjuju odredbe Zakona i Odluke Narodne banke Srbije koje se odnose na imenovanje članova Upravnog odbora. Prema Statutu Banke, član Upravnog odbora ne može biti istovremeno i član Izvršnog odbora. Sledeći upravljački nivo Banke predstavljaju izvršni direktori sektora i službi.

Dužnosti, prava i odgovornosti predsednika i članova Izvršnog odbora regulisani su Zakonom o bankama, Statutom Banke, Poslovnikom o radu Izvršnog odbora, kao i odlukama Upravnog odbora. Izvršni odbor je odgovoran za svoj rad Upravnom odboru i akcionarima Banke. Upravni odbor Banke je odgovoran Skupštini Banke, odnosno akcionarima, a njegov rad regulisan je Zakonom o bankama, Statutom Banke i Poslovnikom o radu Upravnog odbora.

Upravni odbor Erste Bank a.d. Novi Sad na dan 31.12.2025. činilo je šest članova:

- Ingo Blajer (Ingo Bleier), predsednik Upravnog odbora
- Aleksandar Vlahović, nezavisni član Upravnog odbora
- Tijana Vještica, nezavisna članica Upravnog odbora
- Hanes Frocbaher (Hannes Frotzbacher), član Upravnog odbora
- Georg Buher (Georg Bucher), član Upravnog odbora
- David Bihler (David Bichler), član Upravnog odbora

Izvršni odbor Erste Bank a.d. Novi Sad na dan 31.12.2025. činilo je četiri člana:

- Jasna Terzić, predsednica Izvršnog odbora Banke
- Nikola Stamenković, član Izvršnog odbora
- Suzan Tanriyar (Suzan Tanriyar), članica Izvršnog odbora
- Juraj Tlsti (Juraj Tlsty), član Izvršnog odbora

Polna struktura upravljačkih tela Erste Bank a.d. Novi Sad na dan 31.12.2025.	žene	muškarci
Upravni odbor	16,67%	83,33%
Izvršni odbor	50,00%	50,00%

Starosna struktura Izvršnog odbora Erste Bank a.d. Novi Sad na dan 31.12.2025.	Navedeno u procentima (%)
ispod 30 godina	/
30 – 50 godina	50%
preko 50 godina	50%

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.2 Upravljanje održivošću (nastavak)

##### 3.2.1 Upravljanje (nastavak)

Uključenost najvišeg menadžmenta od ključne je važnosti za uspešno integrisanje održivosti u sve aspekte poslovanja. Izvršni odbor Banke predlaže nove strateške pravce, uključuje se u reviziju strategija, ali i u sam proces izrade davanjem sugestija i predloga. Izvršni direktori su direktno uključeni u ovaj proces, uz bar jednu osobu koja je iz određenog organizacionog dela odgovorna za dalje aktivnosti i realizaciju. Menadžer/ka za društveno odgovorno poslovanje odgovoran/na je direktoru/ki Direkcije komunikacija i direktoru/ki Sektora marketinga i komunikacija, a oni predsedniku/ci Izvršnog odbora Banke. U Direkciji za strategiju Banke su definisane i dve ESG pozicije: Senior specijalista/knja za ESG i Medior specijalista/knja za ESG, koje odgovaraju Direktoru/ki Sektora za strategiju, ljudske resurse i upravljanje projektima, a ona predsednici Izvršnog odbora. Koliko je tema brige o životnoj sredini i društvu važna za dalji strateški razvoj i opstanak dodatno pokazuje opredeljenje Erste Grupe koja je svim lokalnim najvišim upravljačkim telima definisala bonus ciljeve u skladu sa ESG (*Environmental, Social, Governance*) smernicama.

Uzimanje u obzir faktora koji se odnose na zaštitu životne sredine, društvo i upravljanje (*Environmental, Social, Governance – ESG*) jedan je od ključnih stubova strategije Banke. U ovoj oblasti Erste Bank a.d. Novi Sad u Srbiji prati pristup Erste Grupe, uz prilagođavanje po principu proporcionalnosti, kao i lokalnom zakonodavstvu i specifičnostima lokalnog tržišta. ESG faktori integrisani su u pristup upravljanju rizicima, uključujući poslovnu strategiju, upravljanje, kvantifikaciju, upravljanje podacima i izveštavanje zasnovano na važećim lokalnim, kao i regulatornim zahtevima Erste Grupe i inicijativama.

##### 3.2.2 Strategija održivosti

Želimo da stvorimo trajnu vrednost za našu organizaciju i naše klijente kako bismo im omogućili da osvoje nova tržišta i prošire se na postojećem. Smatramo da odgovarajuća sistematska rešenja u pogledu ekoloških, društvenih i upravljačkih (ESG) principa vode ka stvaranju veće vrednosti.

Delimo globalnu viziju održive uloge koja uključuje ESG kriterijume u sve naše usluge. Uzimanje u obzir svih aspekata klimatskih promena naša je obaveza i jedini način da oplemenimo poslovanje.

Naša strategija je osmišljena tako da obezbedi da ESG principi budu baza koja pomaže klijentima da daju svoj doprinos i ostvare pozitivan uticaj na društvo.

Erste Bank a.d. Novi Sad Srbija demonstrira dugoročnu posvećenost odgovornom i održivom poslovanju još od 2009. godine, kada je razvila svoju prvu Strategiju društveno odgovornog poslovanja, zasnovanu na sveobuhvatnoj proceni značajnih uticaja i strukturiranom dijalogu sa ključnim zainteresovanim stranama. Strategija je bila fokusirana na oblasti sa najvećim uticajem Banke - uključujući korporativno upravljanje, odnose sa zaposlenima, odnose sa klijentima, odgovorne nabavke, doprinos zajednicama i upravljanje uticajima na životnu sredinu. Usvajanjem strateških ESG smernica 2022. godine, u skladu sa globalnim okvirom Erste Grupe i lokalnim tržišnim kontekstom, započeta je formalna tranzicija ka većoj integraciji principa održivosti u strateške i operative procese u portfoliju. Istovremeno, u skladu sa postavljenim okvirom Grupe, usvojen je unapređen pristup temama različitosti, jednakosti i inkluzije. U toku 2025. godine, Erste Bank a.d. Novi Sad je usvojila i Strateške smernice za integraciju održivosti u poslovne procese i izveštavanje za period od 2025 – 2030. godine, sa ciljem uspostavljanja jasnog i primenljivog okvira za integraciju održivosti u poslovne procese, kao i za izveštavanje o održivosti Banke, a uzimajući u obzir regulatorne zahteve, strategiju Erste Grupe, i specifičnosti lokalnog konteksta u kome Erste Bank a.d. Novi Sad posluje u Srbiji.

Kroz dugogodišnju primenu principa društveno odgovornog poslovanja (DOP) i usmerenost na podršku jednakosti i socijalnoj inkluziji u svim aspektima poslovanja - kreiranje namenskih proizvoda i usluga, obezbeđivanje jednakih mogućnosti u radnom okruženju, i brojne projekte u zajednici, Erste Bank a.d. Novi Sad je izgradila reputaciju zasnovanu na javnom obećanju, posvećenosti i transparentnosti. Ova reputacija je podržana strukturiranim izveštavanjem o održivosti u skladu sa međunarodno priznatim standardima, kao i kontinuiranim unapređenjem postojećih praksi, u dijalogu sa ključnim zainteresovanim stranama. Dobra praksa je dodatno osnažena uspostavljanjem ESG okvira, koji uvodi jasniju strukturu - sa fokusom na klijente, postavljanjem merljivih ciljeva i integriranjem rizika održivosti.

Erste Bank a.d. Novi Sad je razvila ključne politike koje se odnose na faktore održivosti, obuhvatajući oblasti sa najvećim uticajem na životnu sredinu, društvo i upravljanje. Time je uspostavljena čvrsta osnova za dalju usklađenost sa regulatornim zahtevima, kao i za pozicioniranje Banke kao kredibilnog i konkurentnog aktera u tranziciji ka socijalno i ekološki održivom finansijskom sistemu. Politike, kao i povezani ciljevi i učinci, detaljnije su opisani u odgovarajućim tematskim poglavljima ovog Izveštaja.

Kontinuirano i proaktivno održavamo dvosmernu i otvorenu komunikaciju sa svim našim zainteresovanim stranama.

Da bismo to obezbedili:

- redovno mapiramo i proaktivno uključujemo sve zainteresovane strane u definisanje strategije društveno odgovornog poslovanja naše banke, kao i u evaluaciju postignutih rezultata;
- sarađujemo sa grupama – uključujući i nevladine organizacije – koje zastupaju interese naših zainteresovanih strana;
- redovno komuniciramo sa svim svojim zainteresovanim stranama o pitanjima od zajedničkog interesa;
- po potrebi brzo odgovaramo i reagujemo i u vanrednim situacijama kako bismo zaštitili zajedničke interese naših zainteresovanih strana;
- inicirali smo pokretanje i aktivno se uključili među prvim članovima u inicijative koje promovišu i zastupaju društveno odgovorno poslovanje i održivi razvoj u našoj zemlji: Globalni dogovor UN i Forum za odgovorno poslovanje.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.3 Podaci o životnoj sredini

##### 3.3.1 Klimatske promene

Prepoznajući klimatske promene kao jedan od najvećih globalnih izazova današnjeg društva, Erste Bank a.d. Novi Sad je posvećena akciji protiv klimatskih promena i njenih posledica.

Naš pristup, utemeljen u hitnoj potrebi za tranzicijom ka niskougljeničnoj ekonomiji, podrazumeva tri ključna toka: dekarbonizaciju (finansiranu i operativnu), stalno povećanje održivih ulaganja i kontinuiranu i posvećenu edukaciju.

Erste Bank a.d. Novi Sad je usvojila ciljeve dekarbonizacije tokom 2025. godine, a sam proces finansiranja dekarbonizacije u Banci se odvija kroz dva ključna pravca angažovanja. Prvi se odnosi na primenu EBA smernice, koja zahteva strukturiran i kontinuiran proces angažovanja sa klijentima iz visoko-ugljičnih sektora. Ovaj pristup obuhvata detaljnu procenu tranzicione spremnosti klijenata, razumevanje njihovih fizičkih i tranzicionih ESG rizika, kao i ukoliko je potrebno sprovođenje strukturisanog dijaloga koji uključuje razjašnjavanje podataka, procenu kredibiliteta njihovih planova i definisanje mera koje mogu poboljšati njihov ESG profil. Ovo podrazumeva aktivan, dvosmerni razgovor, redovno praćenje napretka i transparentnu dokumentaciju rezultata i eventualnih eskalacija. Drugi pravac angažovanja usmeren je na MSP klijente, koji se takođe procenjuju u smislu njihove tranzicione spremnosti, identifikuju se relevantni ESG rizici, postavljaju se realistični ESG ciljevi, unapređuje se kvalitet podataka, i definišu se koraci koji ih postepeno uvode u tranzicione procese. Na ovaj način MSP klijenti su uključeni u proces dekarbonizacije, uz jasnu strukturu, podršku i merenje napretka.

Upravo snažan fokus na edukaciju i partnerstvo sa klijentima obeležio je 2025. godinu. Uvidevši potrebu klijenata, posebno malih i srednjih preduzeća, za konkretnom podrškom, Erste Bank a.d. Novi Sad je pokrenula pionirski savetodavni proces dekarbonizacije koji sprovodi koristeći sopstvene stručne kapacitete. Najznačajnije sprovedene inicijative su:

- Vienna Restatement – inicijativa koja podrazumeva pružanje individualne ESG podrške za 13 klijenata iz različitih regiona Srbije i sektora, kroz detaljne analize, izradu ESG plana razvoja i direktne posete klijentima. Do sada su realizovane posete klijentima u Nišu, Kuršumliji, Beogradu, Novom Sadu, Novoj i Staroj Pazovi i Rumenki;
- “Tekstilna i modna industrija pred izazovom: Da li klimatske promene menjaju pravila igre?” - radionica posvećena klimatskim promenama i njihovom uticaju na ovu industriju, te o održivoj modi, označila je prvo aktivno angažovanje Banke prema jednoj konkretnoj industriji. Radionica je okupila 26 kompanija i pokrenula proces povezivanja industrije, akademskih institucija i biznisa, na temu klimatskih promena i procesa dekarbonizacije;
- Podrška MSP sektoru kroz edukacije i radionice o ESG principima - u saradnji sa Globalnim dogovorom UN Srbija i Privrednom komorom Srbije, održane su radionice fokusirane na edukaciju baš MSP sektora o ESG principima i održivom finansiranju u gradovima širom Srbije, čime je Banka dala doprinos kompanijama da smanje rizike, povećaju konkurentnost i dugoročno postanu otpornije.

Odgovoran pristup Banke finansiranju uključuje stroge ESG procene, zabranu ulaganja u uglj i industrije koje ugrožavaju zaštićena područja, uz integraciju ESG faktora u procese eksternalizacije.

Kada je reč o održivim ulaganjima, Banka je, u skladu sa svojom Politikom o odgovornom finansiranju i Politikom finansiranja obnovljivih izvora energije posvećena finansiranju različitih projekata energetske efikasnosti i obnovljivih izvora energije.

U junu 2025. godine Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD), u partnerstvu sa Evropskom unijom (EU), obezbedila je kredit od 15 miliona evra Erste Bank a.d. Novi Sad radi podrške održivim investicijama malih i srednjih preduzeća (MSP). Kredit je odobren u okviru programa SME Go Green, koji je sufinansiran od strane EU kroz Investicioni okvir za Zapadni Balkan.

Erste Bank a.d. Novi Sad Srbija dalje plasira sredstva preduzećima u zemlji koja žele da investiraju u energetske i resursno efikasne održive tehnologije, sa ciljem da svoje poslovanje učine održivijim i konkurentnijim, u skladu sa održivom agendom EU.

Iako će celokupna sredstva biti iskorišćena za podršku investicijama u održive tehnologije, kreditna linija je posebno usmerena na ulaganja u poljoprivredu i agroindustriju, podržavajući proces ozelenjavanja lanaca vrednosti u ovim sektorima. Takođe će podržati preduzeća koje vode žene, čime će se unaprediti ravnopravan pristup klimatskom finansiranju za preduzetnice, u znak priznanja njihovoj ključnoj ulozi kao ranih usvojlaca održivih tehnologija i poslovnih praksi.

Po uspešnom završetku investicionih projekata, biznisi imaju pravo na bespovratna sredstva EU u iznosu od 10% vrednosti kredita, dok za investicije u obnovljive izvore energije i u agroindustriji taj procenat iznosi 15%. Pored ovih bespovratnih podsticaja, preduzećima je dostupna i tehnička pomoć finansirana od strane EU, koja im pomaže da pravilno odrede prioritete i strukturiraju svoje investicije.

Za fizička lica, u ponudi Erste Banke je Erste zeleni potrošački kredit, za unapređenje energetske efikasnosti stambenih jedinica. Mere energetske sanacije koje su obuhvaćene projektom su: zamena prozora, izolacija fasade i krova, zamena peći kotlovima na biomasu i gas, zamena ili ugradnja nove instalacije grejanja, ugradnja toplotnih pumpi, ugradnja solarnih kolektora za pripremu potrošne tople vode, ugradnja solarnih panela i izrada tehničke dokumentacije.

Kada je reč o operativnoj dekarbonizaciji, do sada su realizovane različite aktivnosti sa ciljem unapređenja energetske efikasnosti u okviru poslovanja Banke, što je rezultiralo sledećim:

- učešće zelene energije u ukupnoj potrošnji energije Banke za 2025. godinu iznosi 84%;
- više od 70% ukupnih objekata u kojima Banka obavlja svoju delatnost koristi energiju dobijenu iz obnovljivih izvora, odnosno oslanja se na tzv. zelenu energiju;
- u sklopu adaptacija i pojedinih aktivnosti na održavanju objekata, izvršena je zamena stare rasvete veće potrošnje sa novijom LED rasvetom;
- na objektima gde je bila dotrajala fasadna bravarija, bravarija je zamenjena;
- izvršena je zamena načina grejanja na pojedinim objektima: umesto gasnog kotla, prešlo se na grejanje sa električnim kotlom, što je doprinelo smanjenju emisije CO<sub>2</sub>;
- zamenjeni su aparati za vodu (plastični baloni sa vodom zamenjeni su aparatima povezanim na gradsku vodovodnu mrežu);
- reklame sa starom fluo-rasvetom zamenjene su reklamama savremene LED tehnologije;
- u voznom parku Banke je sada 9 električnih vozila.

**3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)**
**3.3 Podaci o životnoj sredini (nastavak)**
**3.3.1 Klimatske promene (nastavak)**

Potrošnja energije	2025.
Potrošnja goriva iz uglja i proizvoda od uglja	-
Potrošnja goriva iz sirove nafte i naftnih derivata	369
Potrošnja goriva iz prirodnog gasa	261
Potrošnja goriva iz drugih fosilnih izvora	-
Potrošnja kupljene ili nabavljene električne energije, toplote i pare	1.756
Ukupna potrošnja fosilne energije (MWh)	2.386
Udeo fosilnih izvora u ukupnoj potrošnji energije (%)	50,93%
Ukupna potrošnja energije iz obnovljivih izvora (kupljena ili nabavljena električna energija, toplota, para i hlađenje iz obnovljivih izvora)	2.299
Udeo obnovljivih izvora u ukupnoj potrošnji energije	49,07%
Ukupna potrošnja energije	4.685

EMISIJE GASOVA STAKLENE BAŠTE	2023.	2024.	2025.	% promene u odnosu na prethodnu godinu
Direktne emisije gasova staklene bašte (GHG – Scope 1)*	259 t/CO <sub>2</sub> eq	163 t/CO <sub>2</sub> eq	164 t/CO <sub>2</sub> eq	0,30%
Indirektne emisije gasova staklene bašte (GHG – Scope 2)**	713 t/CO <sub>2</sub> eq	638 t/CO <sub>2</sub> eq	580 t/CO <sub>2</sub> eq	-8,99%
Ostale indirektne emisije gasova staklene bašte*** (GHG – Scope 3)	495.603 t/CO <sub>2</sub> eq	566.464 t/CO <sub>2</sub> eq	585.870 t/CO <sub>2</sub> eq	3,43%
Ukupne emisije CO <sub>2</sub> (Scope 1 + Scope 2+Scope 3)	496.539 t/CO <sub>2</sub> eq	567.265 t/CO <sub>2</sub> eq	586.614 t/CO <sub>2</sub> eq	3,41%

**3.3.2 Biodiverzitet**

Erste Bank a.d. Novi Sad vodi računa o biodiverzitetu tako što na osnovu svoje Politike odgovornog finansiranja, primenjuje stroge ESG kriterijume koji obuhvataju upravljanje zemljištem i tlom, zaštitu šuma, očuvanje vodnih resursa i izbegavanje negativnih uticaja na ugrožene vrste i ekosisteme. Banka zabranjuje finansiranje projekata koji uključuju degradaciju zemljišta, krčenje primarnih ili visokovrednih šuma, ugrožavanje zaštićenih područja poput UNESCO lokacija, Ramsar močvara, IUCN kategorija I/II i Natura 2000 zona, kao i projekata koji zagađuju površinske ili podzemne vode ili nisu usklađeni sa relevantnim EU direktivama. Pre transakcija koje sa sobom mogu nositi ugrožavanje biodiverziteta, obavezna je procena uticaja na biodiverzitet i lokalne ekosisteme, uključujući analizu staništa, vode i šumskih resursa, a svi projekti moraju biti u skladu sa međunarodnim standardima zaštite prirode i praksama održivog korišćenja zemljišta. Na ovaj način Banka obezbeđuje da njene finansijske aktivnosti doprinose očuvanju prirodnog kapitala i sprečavanju gubitka biodiverziteta, u skladu sa najvišim ekološkim standardima.

Dodatno, investicije u projekte zaštite biodiverziteta koje Banka sprovodi, u skladu su sa strategijom očuvanja ekosistema kroz aktivnosti kao što su urbani pčelinjak i inicijative za zaštitu solitarnih pčela, kao najvažnijih oprašivača, ali i zaštićenih područja. Ove inicijative podržavaju našu posvećenost biodiverzitetu i doprinos održivom razvoju.

**3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)**
**3.4 Informacije o socijalnim pitanjima**
**3.4.1 Sopstvena radna snaga**

Kao odgovoran poslodavac i poslodavac prvog izbora, Erste Bank a.d. Novi Sad pruža moderno, atraktivno i motivišuće radno okruženje za angažovane i posvećene ljude, spremne da proširuju svoja znanja, napreduju i profesionalno se usavršavaju. Briga o zadovoljstvu i motivaciji naših zaposlenih na vrhu je prioriteta Banke, uz zagarantovano pružanje jednakih mogućnosti, zaštitu prava i transparentnu komunikaciju. Negujemo inkluzivnu i otvorenu korporativnu kulturu, poštujući i uvažavajući svakog pojedinca i njegovu jedinstvenost, podržavajući ga na putu ka ostvarenju njegovog punog potencijala

Presek strukture zaposlenih u  Erste Bank a.d. Novi Sad i Erste Leasing d.o.o. Beograd  na dan 31.12.2025.	EBS		EL	
	HC	%	HC	%
<b>Zaposleni ukupan broj:</b>	<b>1.319</b>		<b>46</b>	
M broj + procenat	312	24%	13	28%
Ž broj + procenat	1007	76%	33	72%
<b>Rukovodioci ukupan broj (svi nivoi menadžmenta)</b>	<b>190</b>		<b>8</b>	
M broj + procenat	82	43%	4	50%
Ž broj + procenat	108	57%	4	50%
<b>Starosna struktura svih zaposlenih:</b>				
do 30 god	218		8	
30 do 50	914		29	
iznad 50 god	187		9	
<b>Vrsta angažovanja:</b>				
neodređeno	1.189		43	
određeno	130		3	
puno radno vreme	1.318		46	
nepuno radno vreme	1		0	
<b>Izvršni direktori na dan 31.12.2025.</b>	<b>23</b>		<b>5</b>	
muškarci %	12	52%	2	40%
žene %	11	48%	3	60%

ERSTE BANK A.D. NOVI SAD A.D. - FLUKTUACIJA ZAPOSLENIH	2025.
UKUPAN BROJ NOVOZAPOSLENIH	168
UKUPAN BROJ ZAPOSLENIH KOJI SU NAPUSTILI KOMPANIJU	159
STOPA FLUKTUACIJE	12,7%

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.1 Sopstvena radna snaga (nastavak)

###### Uslovi rada

Kolektivnim ugovorom kao izrazom saglasnosti volja Sindikata i Banke, svim zaposlenima Banke zagarantovane su beneficije iznad onih predviđenih Zakonom o radu. Trenutno važeći Kolektivni ugovor zaključen je u decembru 2023. godine kao rezultat spremnosti obe strane da i u narednim godinama aktivno rade na unapređenju prava zaposlenih, koji predstavljaju pokretače i snagu promena i unapređenja kojima stalno težimo. Sve ključne oblasti radnopravnog odnosa između zaposlenih i Banke kao poslodavca regulisane su ovim dokumentom, od zasnivanja radnog odnosa, prava i obaveza zaposlenih u toku trajanja radnog odnosa, preko usavršavanja, bezbednosti i zdravlja do drugih relevantnih pitanja. Kolektivni ugovor odnosi se i primenjuje na sve zaposlene Erste Bank a.d. Novi Sad, a njegov celokupan sadržaj kolegama/inicama je dostupan na internom portalu Banke.

Beneficije za zaposlene koje Erste Bank a.d. Novi Sad obezbeđuje su:

- otpremnina pri odlasku u penziju je veća u odnosu na zakonski minimum;
- otpremnina u slučaju prestanka radnog odnosa po osnovu viška veća je u odnosu na zakonski minimum;
- kolektivno osiguranje zaposlenih od posledica nesrećnog slučaja za vreme obavljanja posla, kao i u vreme dolaska na posao i odlaska s posla;
- naknada štete zbog povrede na radu ili profesionalne bolesti u skladu sa zakonom;
- naknada nužnih pogrebnih troškova zaposlenom, pored slučaja smrti članova uže porodice (uz napomenu da je pojam uže porodice Kolektivnim ugovorom šire definisan od zakonskog okvira), tako i u slučaju smrti lica s kojim zaposleni živi u zajedničkom domaćinstvu, a nije član uže porodice;
- solidarna novčana pomoć zaposlenom usled duže ili teže bolesti zaposlenog ili člana njegove uže porodice;
- solidarna novčana pomoć zaposlenom zbog teškog materijalnog stanja;
- poklon za Novu godinu deci zaposlenih starosti do deset godina;
- poklon zaposlenom za rođenje deteta;
- jubilarna nagrada povodom provedenih godina rada kod poslodavca;
- poslodavac može zaposlenom da obezbedi jubilarnu nagradu i povodom obeležavanja drugog bitnog događaja;
- porodijsko odsustvo sa zagarantovanom dinamikom isplate naknade zarade i povratkom na radno mesto nakon isteka porodijskog odsustva;
- pravo na posebnu naknadu za vreme porodijskog odsustva, odsustva radi nege deteta i posebne nege deteta kao razliku između iznosa naknade zarade koje isplaćuje država i poslednje zarade zaposlenog/e pre početka odsustva;
- dobrovoljno zdravstveno osiguranje za sve zaposlene uz povoljnije uslove za članove porodice;
- besplatna, anonimna i neograničena psihološka podrška za zaposlene od strane eksternog stručnog tima;
- mogućnost dokumentovanja bolovanja potvrdama privatnih zdravstvenih ustanova (do 5 radnih dana);
- godišnji odmor u dužem trajanju od zakonskog minimuma;
- različite osnove plaćenog odsustva;
- moj dan jer MOGU – 1 radni dan za bilo koje potrebe zaposlenog bez obaveze dokumentovanja i dokazivanja neodložnosti i neophodnosti;
- popusti za zaposlene za određene robe i usluge;
- veći iznosi određenih naknada zarada i drugih primanja u odnosu na zakonski određene (uvećana zarada za rad na dan praznika, rad noću, naknada zarade u slučaju privremene sprečenosti za rad itd.).

Na Portalu za zaposlene kreiran je segment Važni momenti za mene, koji pruža operativnu podršku u značajnim životnim trenucima kao što su odlazak na trudničko odsustvo, penzionisanje, gubitak dokumentacije i slično.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.1 Sopstvena radna snaga (nastavak)

#### Obuka i napredovanje

Sistemski i sveobuhvatni pristup razvoju zaposlenih u Erste Bank a.d. Novi Sad obuhvata: organizaciju obuka i treninga, kreiranje individualnih razvojnih planova, efikasno upravljanje resursima, identifikaciju ključnih pozicija, sprovođenje plana sukcesije, kao i politiku nagrađivanja i benefita, upravljanje učinkom i unapređenjem zaposlenih.

Kroz naše razvojne programe fokusirali smo se na razvoj talenata i stvaranje lidera budućnosti, omogućavajući našim kolegicama i kolegama da unaprede svoje veštine, povežu se i aktivno doprinesu strateškim projektima koji će oblikovati budućnost Banke.

U 2025. godini realizovana su dva programa koji imaju jedan zajednički cilj – da budućnost Banke gradimo kroz razvoj naših ljudi: „TvoJA MOGUćnost napretka“ za mediore i seniore, i „Erste Le4ders“ za L4 menadžere - šefove odeljenja. Ovi programi nisu samo obuke - oni su prostor za povezivanje, razmenu znanja i iskustava, kao i za stvaranje lidera budućnosti.

Program „TvoJA MOGUćnost napretka“ uspešno je završio svoju prvu godinu. Učesnici su kroz sesije, biznis panele i kreativne radionice dobili priliku da prošire znanja, upoznaju strategiju Banke i kreiraju svoje lične razvojne planove a mnogi od njih su već u realizaciji. Program „Erste Le4ders“ otvorio je vrata L4 menadžerima da unaprede veštine vođenja timova, komunikacije i rezilijentnosti. Tokom godine održano je pet intenzivnih sesija posvećenih ključnim temama liderstva. Oba programa donela su još jednu važnu vrednost: jačanje međusektorske saradnje i izgradnju mreže podrške koja ostaje i nakon formalnih modula.

Održane obuke u 2025. godini	Erste Bank a.d. Novi Sad	Erste Leasing d.o.o. Beograd
Ukupan broj sati obuke za zaposlene (h)	55.073,89	1.177,25
Prosečan broj sati obuke po zaposlenom (h)	41,75	25,59

Formalno ocenjivanje radnog učinka i individualnog razvoja organizuje se jednom godišnje za sve zaposlene u Erste Banci, kroz strukturiran i transparentan proces. Svi zaposleni imaju priliku da aktivno učestvuju u kreiranju svojih ličnih planova razvoja, čime se podstiče njihova profesionalna odgovornost i motivacija za postizanje ciljeva. Na kraju svake kalendarske godine, zaposleni u dogovoru sa svojim nadređenim definiše ciljeve koje treba ostvariti u narednoj godini. Ovi ciljevi se potom unose u EMMA aplikaciju za upravljanje učinkom, koja omogućava sistematsko praćenje napretka i realizacije postavljenih zadataka. Ocenjivanje učinka uključuje i procenu razvijenosti ključnih kompetencija, što zajedno čini osnovu za donošenje odluka o karijernom napredovanju, profesionalnom razvoju i određivanju ukupne visine ugovorene zarade. Proces procene radnog učinka u 2025. godini prošlo je 80% zaposlenih, odnosno svi zaposleni za koje je procena bila planirana.

#### Različitost i inkluzija

Pristup poštovanju ljudskih prava definisan je u Kodeksu poslovnog ponašanja Banke koji obavezuje sve članove/ice Izvršnog odbora, rukovodioce svih nivoa i sve zaposlene u Erste Bank a.d. Novi Sad. Kodeks svim zaposlenima služi kao vodič koji definiše šta naša Banka smatra etičnim poslovanjem, prihvaćenim vrednostima i principima, odnosno primerenom poslovnom praksom.

Zabrana diskriminacije je po bilo kom osnovu apsolutni preduslov i temelj našeg pristupa odgovornosti u radnom okruženju. Erste Bank a.d. Novi Sad još od 2017. godine ima definisanu Politiku diverziteta i inkluzije kojom je ovoj temi pristupila strateški, proaktivno, planski i detaljno uz definisanje ciljeva koje želi da dostigne i parametre koje prati na tom putu. Politika se tokom godina menjala, unapređivala i razvijala prateći kako promene u lokalnom zakonodavstvu, tako i evropske trendove, zakone i naravno smernice Erste Grupe. Od 2023. godine Banka ima odgovornu osobu za ovu temu: menadžera/ku za diverzitet i inkluziju, čime je dodatno potvrđen značaj teme za Banku i njeno poslovanje.

Principi koje sledimo u svakodnevnom radu su:

- prepoznavamo važnost i negujemo kulturu psihološke sigurnosti svakog pojedinca;
- u svemu što radimo stvaramo jednake mogućnosti i šanse za sve;
- u svemu što radimo osiguravamo transparentnost;
- svime što radimo dodajemo vrednost našoj reputaciji;
- dugoročno smo posvećeni podizanju svesti i senzibilizaciji društva na temu raznolikosti i inkluzije.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.1 Sopstvena radna snaga (nastavak)

Sve naše politike i procedure koje su usmerene na zapošljavanje, razvoj, nagrađivanje, kao i samo ophođenje prema ljudima imaju jasno definisan okvir zabrane diskriminacije po bilo kojoj osnovi, kao i razvoj kulture jednakih šansi za sve zaposlene.

Od 2024. godine, kako bi ovu temu podigla na viši nivo i detaljnije se bavila prevencijom i podizanjem svesti, Banka je odlukom Izvršnog odbora imenovala Tim za sprečavanje diskriminacije u radnom okruženju koji čine predstavnici Sektora za ljudske resurse i menadžer/ka za diverzitet i inkluziju sa misijom usmerenom na:

- stvaranje jednakih mogućnosti i zabranu diskriminacije po bilo kom osnovu;
- pružanje podrške zaposlenima u navedenom procesu;
- prevenciju i sprečavanje bilo kakvog vida diskriminacije;
- posredovanje ili preduzimanje odgovarajućih radnji u slučaju pritužbi na diskriminaciju ili uznemiravanje.

Takođe, Banka je odlukom Izvršnog odbora imenovala i Tim za rodnu ravnopravnost koji čine sekretar/ka Banke, izvršni direktor/ka Sektora za ljudske resurse i menadžer/ka za diverzitet i inkluziju sa fokusom na:

- stvaranje jednakih mogućnosti za učešće i ravnopravan tretman žena i muškaraca u oblasti rada i zapošljavanja, a uzevši u obzir učešće žena na tržištu rada;
- pružanje podrške zaposlenima u uspostavljanju ravnoteže između poslovnog i privatnog života;
- prevenciju, sprečavanje ili smanjivanje rodno uzrokovanih razlika u zaradi i drugim primanjima.

Banka je još 2018. godine podržala dokument UN Standardi ponašanja za preduzeća u borbi protiv diskriminacije lezbejki, gej, bi, trans i interseks osoba. Ponosni smo što smo među prvim kompanijama u Srbiji koje su se na taj način javno obavezale da će koristiti svoj uticaj i svoje odnose sa brojnim lokalnim akterima kako bi se založili za ostvarivanje veće ravnopravnosti LGBTI osoba, kako među svojim zaposlenima tako i u čitavom društvu.

Usvojeni principi jednakosti i poštovanja različitosti sastavni su deo obuke „Dobro došli u Erste“, čiji je cilj da upozna sve novozaposlene Erste Bank a.d. Novi Sad sa pravima zaposlenih, principima antidiskriminacije, načelom jednakih šansi, i mogućnostima za profesionalni razvoj.

U Banci već više od deset godina postoji Antimobing savetovalište, koje čine zaposleni u Banci iz odbora Sindikata Banke. Savetovalište radi u koordinaciji sa nadležnim telima Ministarstva rada i socijalne politike, Inspekcije rada i Agencijom za sprečavanje zlostavljanja na radu, i prati rešavanje žalbi podnetih po ovom osnovu. Žalbe mogu biti podnete i anonimno.

Interni formalni žalbeni mehanizmi Erste Bank a.d. Novi Sad u vezi sa radnim pravima uključuju: imenovana lica za podršku radi zaštite od zlostavljanja na radu, kao i utvrđenu listu posrednika u slučaju pokretanja internog postupka zaštite od strane naših zaposlenih i lica angažovanih po bilo kom drugom osnovu. Za slučaj prijave postojanja diskriminacije po bilo kom osnovu imenovano i ADR lice za prijem ovakve informacije i vođenje daljeg postupka u vezi sa njom.

##### Zdravlje i bezbednost zaposlenih

Bezbednost i zdravlje na radu u Erste Bank a.d. Novi Sad regulisani su Pravilnikom o bezbednosti i zaštiti zdravlja na radu. Uz to, primenjuju se Instrukcija za prijavljivanje povrede na radu, Instrukcija za prijavu nesrećnih slučajeva Wiener osiguranju i Program osposobljavanja zaposlenih za bezbedan i zdrav rad. Sistemom upravljanja bezbednošću i zdravljem na radu obuhvaćeni su svi zaposleni.

U 2025. godini u Erste Bank a.d. Novi Sad je zabeleženo ukupno 6 povreda na radu, a stopa povreda iznosila je 2,71. Dok u Erste Leasing d.o.o. Beograd nije zabeležena ni jedna povreda na radu.

Za zaposlene se redovno organizuju obuke o postupanju zaposlenih u slučaju pljačke i drugih vanrednih situacija, obuke o postupanju zaposlenih sa agresivnim klijentima, osnovna obuka zaposlenih iz oblasti zaštite od požara, obuke za pružanje prve pomoći (za koje se osposobljavaju svi rukovodioci i najmanje 2% od ukupnog broja zaposlenih), osposobljavanje zaposlenih za bezbedan i zdrav rad i obuke o načinu korišćenja Sistema tehničke zaštite. Uz to, procedure, uputstva i saveti komuniciraju se zaposlenima preko internog portala.

Erste Bank a.d. Novi Sad posvećena je promociji zdravlja na radnom mestu radi prevencije bolesti i poboljšanja blagostanja ljudi na poslu. Od 2022. godine uvedeno je privatno zdravstveno osiguranje za sve koleginice i kolege u radnom odnosu. Takođe, omogućeni su i pogodniji uslove osiguranja za njihove članove porodica (supružnike i decu).

Stavljajući fokus na mentalno zdravlje, svi zaposleni imaju pristup platformi Rezilient, koja nudi informacije o temama važnim za lični razvoj i blagostanje – od upravljanja stresom i partnerskih odnosa, do zdravih navika, roditeljstva i finansijske pismenosti. Pored toga, zaposlenima je dostupna opcija besplatne i anonimne psihološke podrške.

Kada je reč o zdravlju i bezbednosti zaposlenih, Kolektivnim ugovorom detaljno su razrađene sledeće teme:

- sprečavanje i zabrana zlostavljanja na radu (mobing);
- kolektivno osiguranje zaposlenih;
- zaštita ličnih podataka;
- zaštita materinstva;
- posebna nega deteta;
- zaštita od otkaza ugovora o radu;
- zaštita osoba sa invaliditetom;
- obaveštenje o privremenoj sprečenosti za rad.

U Kolektivnom ugovoru jasno su definisani pojmovi, tela i organi koji pored Sindikata kontrolišu i sprovede dogovorena prava i obaveze.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.2 Podrška lokalnoj zajednici

Erste Bank a.d. Novi Sad nastoji da bude podrška u stvaranju uslova za što kvalitetniji život u svim zajednicama u kojima je prisutna. S obzirom na to da smo svi mi deo šireg okruženja u kojem ne možemo napredovati bez napretka ljudi i organizacija oko nas, strateški smo fokusirani na razvoj i promociju korporativne i individualne filantropije u Srbiji.

Banka strateški podržava organizacije i institucije, programe i inicijative u sledećim oblastima:

- kultura i umetnost;
- popularizacija nauke;
- preduzetništvo;
- finansijsko opismenjavanje i inkluzija;
- sport.

Upite za sponzorstva i donacije zainteresovani šalju na e-mail adrese [sponzorstva@erstebank.rs](mailto:sponzorstva@erstebank.rs) i [dop@erstebank.rs](mailto:dop@erstebank.rs). Inicijalni pregled upita vrši odgovorna osoba za ulaganje u zajednicu, a konačne odluke o podršci donosi direktor Sektora marketinga i komunikacija, zajedno sa Izvršnim odborom. Banka ima pravilo da na svaki upit za podršku odgovori.

Odluke o sponzorstvima i donacijama se donose i u skladu sa specifičnim kriterijumima i raspoloživim budžetom za datu godinu.

U decembru 2025. potpisan je novi trogodišnji *Protokol o saradnji između umetničkih fakulteta u Srbiji i Erste Bank a.d. Novi Sad*, čime je ozvaničen nastavak partnerstva koje već tri godine podržava istaknute mlade umetnike i umetnice pod sloganom #verujusebe. Protokol su sa Erste Bank a.d. Novi Sadom potpisali Univerzitet umetnosti u Beogradu, Akademija umetnosti Univerziteta u Novom Sadu, Filološko-umetnički fakultet Univerziteta u Kragujevcu, Fakultet umetnosti Univerziteta u Nišu i Fakultet umetnosti Univerziteta u Prištini sa privremenim sedištem u Kosovskoj Mitrovici. Ovim Protokolom partneri potvrđuju zajedničku posvećenost unapređenju uslova za obrazovanje mladih umetnika i promociju najboljih rezultata u oblasti umetnosti.

Nakon ceremonije potpisivanja, upriličena je i dodela nagrada #verujusebe najboljim studentima umetničkih fakulteta u Srbiji za 2025. godinu. Ukupno deset studenata dobilo je priznanja za izvanredne akademske rezultate, umetnička dostignuća i doprinos kulturnoj sceni. Ovogodišnji laureati su: Jana Doder, Dimitrije Nikolić, Milica Lavadinović, Marija Kucurski, Lana Gitarić, Mirjana Milovanović, Dimitrije Petrović, Igor Dalagija, Pavle Dobić i Isidora Očaj. Erste Bank a.d. Novi Sad Srbija već pune dve decenije ulaže u programe, projekte i inicijative u oblasti kulture i umetnosti, a nagrada #verujusebe ima za cilj da podstakne mlađe generacije umetnika da nastave da veruju u sebe i svoj umetnički put.

*Marc Impact Programme*, međunarodni program koji osnažuje pravna lica sa izraženim društvenim i ekološkim uticajem, od ove godine realizuje se i u Srbiji, uz podršku Erste Banke Srbija i lokalnog partnera Asocijacije za afirmaciju kulture – ASK. Program je deo šire inicijative koju su u Centralnoj i Istočnoj Evropi pokrenuli Erste Fondacija, Erste Social Finance, SIMPACT i IFUA Nonprofit, sa ciljem da pomogne pravnim licima da unaprede svoje poslovanje, učvrste održive modele i prošire svoj uticaj, uz stručnu podršku koja je u potpunosti prilagođena njihovim potrebama. Erste Bank a.d. Novi Sad Srbija ovim programom nastavlja da pruža podršku društvenim inovacijama i održivom razvoju zajednice.

Pravo učešća imaju različita pravna lica koja žele da ostvare ili unaprede svoj društveni ili ekološki uticaj kroz održive biznis modele. To uključuje pravna lica sa jasno izraženom društvenom ili ekološkom misijom, poslovne inicijative koje su nastale unutar neprofitnih organizacija, kao i profitna preduzeća koja planiraju da razviju društveno-odgovorni segment poslovanja.

Kandidati treba da već ostvaruju prihode ili imaju jasno definisan plan izlaska na tržište, kao i posvećen tim sa potrebnim znanjima i resursima. Najvažnije je da su spremni da ulože vreme i energiju u proces rasta i da su iskreno posvećeni širenju pozitivnog uticaja. Pravo prijave imaju pravna lica registrovana u najmanje jednoj od sledećih zemalja: Austrija, Hrvatska, Češka, Mađarska, Rumunija i Srbija.

Program se odvija kroz više razvojnih faza – od grupnih radionica i individualnih sesija do javnih prezentacija. Učesnici dobijaju mentorsku i stručnu podršku, mogućnost da osnaže svoje poslovne modele, kao i priliku da ih predstavljaju potencijalnim investitorima i ekspertima iz regiona.

Svaka inicijativa dobija podršku prilagođenu sopstvenim potrebama i ciljevima, što ovaj program čini jedinstvenim. Najuspešniji učesnici iz Centralne i Istočne Evrope imaju šansu da osvoje i koinvestirajući grant.

Pored toga, učesnici postaju deo šire regionalne mreže pod Erste okriljem, dobijaju pristup relevantnim kontaktima i mogućnost da svoje ideje predstavljaju na završnom događaju pred investitorima i donosiocima odluka iz oblasti društveno odgovornog poslovanja.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.2 Podrška lokalnoj zajednici (nastavak)

Zaposleni Erste banke su u 2025. godini nastavili tradiciju volontiranja i realizovali još jednu veliku akciju u prirodi pod sloganom „*Srcem za Obedsku baru*“. Volonteri su uložili svoje vreme i energiju kako bi doprineli očuvanju Specijalnog rezervata prirode Obedska bara, jednog od najznačajnijih prirodnih staništa u Srbiji.

U akciji je učestvovalo oko 230 zaposlenih i gotovo 150 dece, koji su zajednički radili na unapređenju biodiverziteta i infrastrukture rezervata. Restaurirane su velika i mala zemljana sremska koliba, uz primenu tradicionalnih tehnika i prirodnih materijala, čime su sačuvani autentični objekti graditeljskog nasleđa Srema i učinjeni dostupnim budućim posetiocima.

Na oglednoj parceli Kupinski kut posađeno je 200 sadnica autohtonog hrasta lužnjaka, čime je dodatno osnažen ekosistem ovog područja. Volonteri su zamenili dotrajale daske na pristaništu za katamarane, unapredili bezbednost prostora, postavili zaštitnu ogradu u zoni boravka vodenih bivola, kao i oko 600 drvenih stubića sa žicom u dužini od gotovo tri kilometra. Obnovljena je i ograda oko Info centra, dok je prostor dodatno oplemenjen postavljanjem informativnih tabli o lokalnim biljnim vrstama.

Akcija „*Srcem za Obedsku baru*“ deo je dugoročnog angažmana Banke u oblasti društveno odgovornog poslovanja. Tokom proteklih 17 godina realizovano je više od 50 volonterskih inicijativa, a gotovo 30 odsto zaposlenih redovno učestvuje u ovim aktivnostima. Posebno je istaknuto da učešće najmlađih volontera raste iz godine u godinu. U okviru obeležavanja jubileja, posađena je i simbolična „Erste šuma“ od 200 stabala hrasta lužnjaka.

Akcija je realizovana u saradnji sa Arhus centrom Novi Sad i uz podršku JP „*Vojvodinašume*“, kao nastavak višegodišnjeg partnerstva zasnovanog na zajedničkim vrednostima – brizi o prirodi, zajednici i održivoj budućnosti. Predstavnici partnera istakli su da ovakve inicijative potvrđuju snagu saradnje i volonterskog duha, uz poruku da zajedničkim radom mogu biti ostvarene trajne i vidljive promene u očuvanju prirodnih resursa.

##### 3.4.3 Odgovornost prema klijentima

U skladu sa našom misijom, težimo da bankarstvo učinimo jednostavnijim, društveno odgovornijim i dostupnijim za sve. Na temeljima bogate bankarske tradicije, pažljivo i posvećeno pristupamo kontinuiranom uvođenju različitih inovativnih tehnologija, proizvoda i usluga, pružajući mogućnost našim klijentima da lakše upravljaju svojim novcem, da štede za važne životne ciljeve, ali i da sigurno investiraju u budućnost. Posvećeni društveno odgovornom poslovanju, težimo da pozitivno utičemo na svet oko nas, razvijajući različite programe za finansijsku edukaciju, održivost i inkluzivno bankarstvo.

#### Dostupnost usluga

Dostupnost usluga jedan je od naših ključnih prioriteta, a naš pristup ovoj oblasti, definisan Kodeksom poslovnog ponašanja, podrazumeva da:

- stvaramo ambijent u kojem svi klijenti, sa svim svojim specifičnim potrebama i zahtevima imaju adekvatan pristup našim proizvodima i uslugama;
- pružamo proizvode i usluge u skladu sa najsavremenijom tehnologijom i pomažemo klijentima u korišćenju tih mogućnosti;
- radno vreme filijala i savetodavnih službi prilagođavamo potrebama klijenata.

Težimo da još više personalizujemo naše usluge, kako bi svaki korisnik osetio da je naša tehnologija prilagođena upravo njegovim ličnim potrebama. Razvijamo alate koji ne samo da olakšavaju upravljanje finansijama, već i anticipiraju vaše potrebe, uvek predlažući optimalna rešenja.

#### Socijalno bankarstvo

Program socijalnog bankarstva Erste Grupe za cilj ima unapređenje finansijske stabilnosti i prosperiteta u našem regionu. Pružamo prilagođene bankarske usluge ljudima koje konvencionalne banke veoma često ne smatraju atraktivnim klijentima, te ne dobijaju adekvatne usluge.

Program je osmišljen kao podrška početnicima u poslovanju za pokretane biznisa i stvaranje radnih mesta, socijalnim preduzećima i organizacijama civilnog društva u smislu podizanja njihovih poslovnih kapaciteta i jačanju njihovog pozitivnog uticaja na društvo. Da bismo dali šansu našim klijentima da poboljšaju svoju ekonomsku situaciju, nudimo bankarske proizvode poput tekućih i štednih računa, proizvode osiguranja i finansiranje pokretanja i razvoja njihovih poslovnih ideja. Davanjem namenskih kredita pomažemo našim klijentima da pokrenu preduzeće, finansiraju renoviranje svojih kuća, steknu više obrazovanje, povećaju svoju mobilnost i dobiju pravo na zdravstvenu zaštitu.

Važno je istaći da naše proizvode kombinujemo sa obukama iz oblasti finansijske edukacije kao i poslovnim obukama da bismo pomogli klijentima da donesu dobre finansijske odluke. Da bismo obezbedili dugoročni uspeh, imamo stalan mentorski program za podršku savladavanju finansijskih i poslovnih izazova.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.3 Odgovornost prema klijentima (nastavak)

#### Finansijska pismenost

Erste Bank a.d. Novi Sad aktivno doprinosi razvoju finansijske pismenosti, pomažući građanima da razviju veštine potrebne za upravljanje sopstvenim finansijama i postanu odgovorni korisnici finansijskog sistema.

Banka je i u 2025. godini nastavila sa realizacijom svog kompleksnog i sveobuhvatnog programa – #ErsteZnali, koji čine:

- #ErsteZnali, edukativna onlajn platforma dostupna svima;
- radionice i događaji na temu upravljanja finansijama i razvoja preduzetništva, sa posebnim fokusom na mlade i žene;
- mentorska i savetodavna podrška za početnike u poslu i buduće preduzetnike/ce;
- poseban deo programa namenjen najmlađima sa ciljem pružanja celokupne podrške za finansijsko opismenjavanje kroz sve tačke razvoja i obrazovanja.

#### Privatnost

Banka u potpunosti poštuje pravo klijenata na privatnost i obezbeđuje da se podacima o ličnosti klijenata pristupa pažljivo, odgovorno i u skladu sa važećim propisima.

U skladu sa zakonodavnim okvirom i internim pravilima, primenjujemo odgovarajuće mere kako bismo obezbedili zakonito i bezbedno postupanje sa podacima o klijentima, uključujući sledeće:

- obrada podataka o ličnosti klijenata sprovodi se u skladu sa relevantnim propisima i definisanom svrhom njihove obrade;
- zaposleni su dužni da postupaju u skladu sa internim pravilima o poverljivosti i zaštiti podataka tokom trajanja radnog odnosa i nakon njegovog prestanka;
- podaci se koriste isključivo u okviru ovlašćenja i u skladu sa principima zakonitosti, pravičnosti i minimizacije podataka;
- od eksternih saradnika i pružalaca usluga zahtevamo poštovanje odgovarajućih standarda privatnosti i zaštite podataka, u skladu sa ugovornim obavezama i važećim propisima.

Tokom 2025. godine sproveden je redovan nadzor od strane Kancelarije Poverenika za informacije od javnog značaja i zaštitu podataka o ličnosti, pri čemu nije utvrđena neusklađenost sa odredbama Zakona o zaštiti podataka o ličnosti.

#### Odgovorna komunikacija

Važni su nam razumljivost i transparentnost svih informacija o proizvodima i uslugama koje pružamo.

Da bismo to obezbedili:

- kontinuirano informišemo klijente kroz odgovarajuće kanale o proizvodima i uslugama iz naše ponude koje na najbolji način zadovoljavaju njihove trenutne potrebe;
- pružamo transparentne informacije o cenama i naknadama;
- podržavamo i ulažemo u finansijsku pismenost svojih klijenata (detaljnije o inicijativama za poboljšanje finansijske pismenosti pročitajte u poglavljima „Finansijska inkluzija i edukacija“).

Informacije o proizvodima i uslugama pružaju se klijentima u skladu sa odredbama Odluke o bližim uslovima oglašavanja finansijskih usluga Narodne Banke Srbije:

- informacije o vrsti depozita/kredita;
- informacije o visini i promenljivosti godišnje nominalne kamatne stope;
- informacije o efektivnoj kamatnoj stopi;
- informacije o valuti u kojoj se ugovara depozit/kredit;
- informacije o periodu na koji se ugovara depozit/kredit;
- informacije o kriterijumu za indeksiranje depozita/kredita;
- informacije o ukupnom iznosu depozita/kredita;
- informacije o svim troškovima.

Ovi podaci se odnose na sve depozitne i kreditne proizvode za stanovništvo, koji su među najzastupljenijim proizvodima Banke. Kada su u pitanju pravna lica informacije se daju na sastancima s klijentima.

Kada je reč o marketinškim kampanjama, naš Kodeks poslovnog ponašanja propisuje da se one moraju zasnivati na opštem poštovanju i ne smeju sadržati slike ili poruke koje su uvredljive ili neprikladne. Uz to, naši marketinški materijali su jasni, izbalansirani, verodostojni i ne dovode u zabludu.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.4 Informacije o socijalnim pitanjima (nastavak)

##### 3.4.3 *Odgovornost prema klijentima (nastavak)*

Prigovore u vezi sa bilo kojom od navedenih tema, klijenti Erste Banci mogu uputiti na sledeće načine:

1. U filijalama Erste Banke popunjavanjem formulara za podnošenje prigovora, odnosno Obrasca za zaštitu prava u vezi sa podacima o ličnosti.

2. Putem mejla na sledeće adrese:

zalbe.stanovnistvo@erstebank.rs

zalbe.preduzeca@erstebank.rs

dpo@erstebank.rs

(isključivo kod prigovora vezanih za zaštitu podataka o ličnosti i sa email adrese koju je klijent prijavio Banci kao kanal komunikacije)

3. Putem aplikacije elektronskog ili mobilnog bankarstva

4. Poštom na adresu:

Erste Bank a.d. Novi Sad

Služba pravnih poslova

Milutina Milankovića 3a; 11070 Novi Beograd

Informacija o kanalima komunikacije dostupna je klijentima na veb-sajtu Banke.

Sistem upravljanja žalbama Erste Banke uključuje Proceduru za upravljanje prigovorima i reklamacijama, Proceduru – proces podnošenja prigovora korisnika usluge osiguranja, i uputstvo za aplikaciju Repozza, zahvaljujući kojoj se svi prigovori klijenata, kao i njihove pohvale i sugestije objedinjuju na jednom mestu, odakle se brže procesuiraju prema nadležnim delovima Banke. Nakon evidentiranja žalbe, nadležne službe proveravaju sve klijentove navode i, nakon svih provera, klijentu se prosleđuje odgovor.

U 2025. godini nije bilo zabeleženih slučajeva nepridržavanja propisa u vezi sa adekvatnim oglašavanjem proizvoda i uslugama ka klijentima.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.5 Informacije o upravljanju

##### 3.5.1 Poslovna etika

Kodeks poslovnog ponašanja Erste Banke pruža referentnu tačku za postupke i služi kao obavezujući skup pravila kojim se uređuje ponašanje svih zaposlenih u svakodnevnom poslovanju. Kodeks se naslanja na viziju, misiju i korporativne vrednosti Banke, i usmerava nas da postupajući odgovorno, s poštovanjem i održivo u svim aspektima poslovanja, štitimo i dalje osnažujemo svoju dobru reputaciju i gradimo poverenje među svojim zainteresovanim stranama.

Kodeks, bez izuzetaka, obuhvata i obavezuje sve članove Izvršnog odbora, rukovodiocice svih nivoa i sve zaposlene u Erste Banci. On služi kao vodič koji definiše šta naša Banka smatra etičnim poslovanjem, prihvaćenim vrednostima i principima, odnosno primerenom poslovnom praksom. Svim zainteresovanim stranama Kodeks poslovnog ponašanja je javno dostupan na sajtu Banke.

##### Prakse kontrole usklađenosti poslovanja sa propisima (Compliance)

Naš program kontrole usklađenosti poslovanja sa propisima ima za cilj obezbeđivanje poverenja u našu Banku. Program obuhvata sprečavanje i borbu protiv pranja novca i finansiranja terorizma, kršenja finansijskih sankcija, kao i prevara i korupcije. Program obuhvata i pitanja sigurnosti i bezbednosti, i ispunjava sve međunarodne regulatorne zahteve i standarde poštovanja propisa.

Sa tim ciljem:

- definišemo standarde i redovne kontrole u svim relevantnim procesima poslovanja da bismo identifikovali i sprečili potencijalno nezakonite ili neetičke prakse i u tu svrhu koristimo odgovarajuće tehničke i upravljačke sisteme;
- identifikujemo, prijavljujemo i ne izvršavamo sumnjive transakcije koje se odnose na pranje novca i finansiranje terorizma, zloupotrebu osetljivih informacija, manipulisanje tržištem i insajdersko trgovanje;
- poznajemo svoje klijente, poslujemo samo s klijentima koje smo identifikovali u skladu sa propisima i samo u slučajevima kada razumemo poslovanje klijenta;
- identifikujemo, rešavamo i/ili obelodanjemo sve potencijalne sukobe interesa;
- vodimo striktno politike borbe protiv korupcije i podmićivanja, sprečavamo davanje i primanje mita i/ili plaćanja u cilju ubrzanja poslovnih postupaka;
- definišemo aranžmane koje čine pravila, alati i kanali za njihovo sprovođenje i sankcionisanje, a sve u cilju obezbeđivanja adekvatne sigurnosti i bezbednosti naših zaposlenih, imovine i reputacije;
- svojim klijentima, poslovnim partnerima i posetiocima obezbeđujemo prijatan i siguran ambijent;
- obezbeđujemo redovnu obuku iz oblasti kontrole usklađenosti poslovanja, uključujući redovne obuke u oblasti sprečavanja pranja novca, finansiranja terorizma i ciljanih finansijskih sankcija za sve zaposlene u Banci;
- podstičemo sve zaposlene da obelodane sva pitanja koja izazivaju zabrinutost, pružamo program zaštite uzbunjivača (koji obezbeđuje anonimnost) i kontrolišemo sprovođenje adekvatnih mera ukoliko je došlo do prekršaja, pri čemu poštujemo i štitimo prava pojedinaca;
- potpisali smo Deklaraciju o borbi protiv korupcije Globalnog dogovora UN u Srbiji i posvećeni smo njenoj implementaciji u svakodnevnom poslovanju.

Slobodna konkurencija i usklađenost poslovanja sa propisima o zaštiti konkurencije ne samo da su važan tržišni princip, već su i čvrsto poslovno opredeljenje i cilj Banke.

Naš pristup ovoj temi podrazumeva da:

- informišemo zaposlene o ponašanju koje narušava slobodnu i fer konkurenciju i zabranjujemo im da sklapaju poslovne dogovore koji narušavaju slobodnu i fer konkurenciju;
- ne zloupotrebujemo svoj položaj na tržištu i obezbeđujemo da sva poslovna spajanja i povezivanja ispunjavaju sve važeće zahteve koje propisuju antimonopolski zakoni;
- ne kršimo prava i interese trećih lica kada je reč o žigovima i pravima intelektualne svojine, i štitimo sopstvena, zaštićena prava intelektualne svojine od potencijalne zloupotrebe od strane trećih lica.

Program o zaštiti konkurencije koji Erste Bank a.d. Novi Sad implementira od 2011. godine sadrži nekoliko dokumenata koji se odnose na sledeće ključne celine:

- Fer konkurencija – usklađenost sa principima Zakona o zaštiti konkurencije za zaposlene
- Smernice za sprečavanje korupcije – sastavni deo Anti-Fraud Management Compliance (Upravljanje i koordinacija sprečavanja nepravilnosti i prevara)
- Šta raditi u slučajevima nenajavljenog uviđaja
- Obrazac zahteva za dozvolu uspostavljanja kontakta sa konkurencijom
- Procedura postupanja u komunikaciji s regulatornim telima i drugim državnim organima u postupcima posredne i neposredne kontrole.

Upoznavanje sa Programom uključeno je od 2013. godine u redovne obuke svih novozaposlenih u okviru „Dobro došli u Erste“ procesa dobrodošlice. Obuka podrazumeva podizanje svesti o značaju teme zaštite konkurencije i upoznavanje sa štetnim posledicama u slučaju povrede propisa o zaštiti konkurencije.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.5 Informacije o upravljanju (nastavak)

##### 3.5.1 Poslovna etika (nastavak)

#### Zaštita uzbunjivača

U Erste Banci postoji odeljenje koje se bavi isključivo sprečavanjem zloupotreba i prevara, Odeljenje upravljanja rizikom finansijskog kriminala (FCM – Financial Crime Management), ali da bi se zloupotrebe predupredile neophodna je konstantna uključenost i podrška svih kolega/koleginica. Banka stavlja akcenat na prevenciju prevara i identifikovanje mogućih prevara pre nego što se dogode, dok iz već detektovanih slučajeva izvodi zaključke radi daljeg unapređenja procesa koji bi predupredio ovakve događaje, čime se smanjuje broj negativnih efekata, loših plasmana i konačno, utiče da budući proizvodi klijentima budu jeftiniji, a Banka konkurentnija na tržištu.

Jedan od osnovnih alata za upravljanje internim prevarama jeste prijava sumnje na prevaru – tzv. Whistleblowing (u lokalnoj regulativi nazvano „Uzbunjivanje“) – gde osim klijenata i partnera, prijavu mogu da vrše i zaposleni Banke prvenstveno sa ciljem zaštite Banke, pa samim tim i svog radnog mesta i statusa, kao i zaštite klijenata Banke.

Banka je usvojila Politiku o zaštiti uzbunjivača i Proceduru o zaštiti uzbunjivača, čija je svrha da na jasan i jednostavan način objasne korake prilikom unutrašnjeg uzbunjivanja, te kome i u kojoj formi se podnosi Informacija koja je predmet uzbunjivanja. Informacije od značaja za Banku su one koje mogu izazvati različite negativne posledice, među kojima su i: negativna reklama i reputacioni rizik, novčani gubitak, smanjenje produktivnosti i radnog morala zaposlenih, gubitak poverenja u Banku od strane njenih klijenata ili akcionara, uticaj na cene akcija, pogoršanje odnosa sa dobavljačima, troškovi rešavanja posledica prevare, negativan uticaj na ispunjenje poslovnog plana i poslovnih rezultata.

Dostavljanje Informacije vrši se licu ovlašćenom za prijem informacije i vođenje postupka u vezi sa unutrašnjim uzbunjivanjem, pismeno ili usmeno. Pismeno dostavljanje informacije može se učiniti i neposrednom predajom pismena o informaciji u vezi sa unutrašnjim uzbunjivanjem, običnom ili preporučenom pošiljkom, elektronskom poštom ili putem aplikacije Anonimus, u skladu sa Zakonom. Lica koja nemaju pristup kanalima komunikacije koji su dostupni zaposlenima u Banci, uzbunjivanje mogu izvršiti putem mail adrese [uzbunjivac@erstebank.rs](mailto:uzbunjivac@erstebank.rs). Ovo obaveštenje je dostupno i na veb-sajtu Banke.

Poslodavac ne sme činjenjem ili nečinjenjem da stavi uzbunjivača u nepovoljniji položaj u vezi sa uzbunjivanjem, a naročito ako se nepovoljniji položaj odnosi na: zapošljavanje, sticanje svojstva pripravnika i volontera, rad van radnog odnosa, obrazovanje, osposobljavanje ili stručno usavršavanje, napredovanje na poslu, ocenjivanje, sticanje ili gubitak zvanja, disciplinske mere i kazne, uslove rada, prestanak radnog odnosa, zaradu i druge naknade iz radnog odnosa, učešće u dobiti poslodavca, isplatu nagrade i otpremnine, raspoređivanje i premeštaj na drugo radno mesto, nepreduzimanje mera radi zaštite zbog uznemiravanja od strane drugih lica, upućivanje na obavezne zdravstvene preglede ili upućivanje na preglede radi ocene radne sposobnosti.

U cilju provere informacije u vezi sa unutrašnjim uzbunjivanjem, preduzimaju se odgovarajuće radnje, o čemu se obaveštava poslodavac, kao i uzbunjivač, ukoliko je to moguće na osnovu raspoloživih podataka. Po okončanju postupka sastavlja se Izveštaj o preduzetim radnjama u postupku i informaciji u vezi sa unutrašnjim uzbunjivanjem, predlažu mere radi otklanjanja uočenih nepravilnosti i posledica štetne radnje nastalih u vezi sa unutrašnjim uzbunjivanjem. Izveštaj se dostavlja poslodavcu i uzbunjivaču, i o njemu se uzbunjivač može izjasniti.

##### 3.5.2 Sprečavanje korupcije

Erste Bank a.d. Novi Sad primenjuje takozvanu politiku nulte tolerancije za sva činjenja koja su protivzakonita, uključujući i korupciju. Banka svoje aktivnosti bazira na prevenciji ponašanja koja mogu voditi korupciji, a to su: rizici sukoba interesa, reputacioni rizik i zaštita konkurencije. Banka ima usvojenu Politiku sukoba interesa i sprečavanja mita i korupcije, Pravilnik za dodelu sponzorstava i donacija organizacijama, programima i projektima od opšteg društvenog značaja i Pravilnik o sponzorstvima i donacijama u sportu, dokumente koji obuhvataju ovu materiju i po kojima je strogo zabranjen bilo koji vid koruptivnog ponašanja. Politika za sprečavanje korupcije je dokument nivoa „A1“, odnosno najviši akt usvojen od Izvršnog i Upravnog odbora, što govori o značaju koji Banka pridaje temi antikorupcije.

Banka posmatra sukob interesa koji proizlazi iz redovnih aktivnosti i u kom su učesnici svesni posledica, te sukob interesa u koji se učesnici dovode s namerom. U ovom kontekstu, razlikuju se dve vrste sukoba interesa: interni – koji se odnosi na zaposlene Banke, i eksterni – koji se odnosi na klijente i poslovne partnere Banke.

Interni sukob interesa koji može ukazivati na korupciju definiše se kao bilo koji sukob koji može nastati, pored ostalog, i kao razlika između privatnih i poslovnih interesa zaposlenog, gde je privatni interes iskazan u novcu, dok je poslovni interes iskazan u lojalnosti poslodavcu, poštovanju klijenata, primeni i pridržavanju svih propisa, očuvanju ugleda poslodavca i sopstvenog ugleda, itd.

Mehanizmi kojima se umanjuje ovakva vrsta sukoba interesa jesu podizanje svesti zaposlenih o organizacionoj kulturi i politici Banke u vezi sa činjenjem ovih dela, zatim ukazivanje na posledice u slučaju nastanka ovih dela, te obavezna prijava privatnih poslovnih aktivnosti svih zaposlenih i njihova analiza u domenu sukoba interesa, mogućnost prijave počinioca ili sumnje na počinioca „Whistleblow“ procesom, primena Politike poklona, kontrole iz domena upravljanja rizicima finansijskog kriminala i generalno sprečavanja sukoba interesa.

### 3. NEFINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

#### 3.5 Informacije o upravljanju (nastavak)

##### 3.5.2 Sprečavanje korupcije (nastavak)

Pod eksternim sukobom interesa, Banka podrazumeva sukob interesa klijenta (ili drugog poslovnog partnera) između privatnog interesa za uštedu, povoljnije uslove, lakši i brži način dolaska do novca generalno i interesa za fer poslovanje, poštovanje propisa, poštovanje bankarske institucije itd. Mehanizmi kojima se umanjuje ovakva vrsta sukoba interesa pre svega su analiza reputacionog rizika u vezi sa klijentom i ponovno podizanje nivoa svesti zaposlenih o izbegavanju ovakvih vrsta sukoba interesa, kao i savetovanje zaposlenih o prebacivanju aktivnosti koje mogu voditi sukobu interesa u druge organizacione jedinice, gde se taj sukob ne može iskazati ili se bar može kontrolisati, obuke o posledicama i važnosti prijave sumnje na počinioca, primena Politike poklona, kontrole iz domena upravljanja rizicima finansijskog kriminala i sprečavanja sukoba interesa obavezna primena nezavisnog tenderskog modela ocene dobavljača itd.

Da bi se izbegli sukobi interesa, opšti princip kojeg se moraju pridržavati svi zaposleni, a samim tim i članovi Odbora Banke, jeste da prepoznaju sukob interesa i izveste o tome Službu kontrole usklađenosti poslovanje bez izuzetka i bez odlaganja, što je definisano Procedurom upravljanja sukobom interesa i Politikom upravljanja sukobom interesa. Takođe, u skladu s internim aktima, kada su u pitanju zaposleni Banke i njihove spoljne aktivnosti, saglasnost na njih daje nadležni član Izvršnog odbora, na preporuku Službe kontrole usklađenosti poslovanja. Kada je u pitanju član Izvršnog odbora, neophodnu saglasnost daje Upravni odbor.

Podizanje svesti zaposlenih i namenske obuke izuzetno su važan deo sistema upravljanja rizicima povezanih sa korupcijom. U toku 2025. godine svi članovi najvišeg menadžmenta Erste Bank a.d. Novi Sad su prošli su obuku o antikorupciji, dok je u Erste Leasing d.o.o. Beograd 50% Izvršnog odbora prošlo obuku. Takođe, obuku o ovoj temi prošlo je 1.151 zaposleni Erste Bank a.d. Novi Sad i 40 zaposlenih u Erste Leasing d.o.o. Beograd.

Antikorupcijske politike i procedure Banke dostupne su svim zaposlenima i preko internog portala, te je obaveza svih zaposlenih da se redovno informišu o novousvojenim dokumentima.

Pored jačanja internih kapaciteta, Banka svoje politike i procedure u ovoj oblasti komunicira i klijentima i poslovnim partnerima, sa ciljem sveobuhvatnog pristupa prevenciji rizika usklađenosti. Odredbe povezane sa antikorupcijom i sukobom interesa sastavni su deo Opštih uslova poslovanja, koji su sastavni deo ugovora sa svakim klijentom, a takođe su javno dostupne na veb stranici Banke.

Sa klijentima i poslovnim partnerima za koje je procenjeno da postoji potreba održavaju se posebni sastanci. Uz to, partneri i klijenti, na zvaničnoj veb stranici EBS, mogu pronaći obaveštenje u vezi sa njihovim pravima, kao i i-mejl adresu putem koje mogu da prijave svako nedozvoljeno ponašanje zaposlenih Banke. Relevantne informacije partnerima i klijentima su dostupne i u godišnjem Izveštaju o društveno odgovornom poslovanju.

#### 4. SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

U skladu sa odobrenim budžetom i planom kapitala, Banka namerava da tokom prve polovine 2026. godine, po prvi put sprovede proces isplate dividende postojećim akcionarima Banke.

Nakon datuma bilansa, Narodna banka Srbije je, u skladu sa Odlukom o utvrđivanju i prikupljanju doprinosa banaka u Fond za restrukturiranje banaka („Službeni glasnik RS“, br. 51/2025), sprovela projekciju ciljanog iznosa sredstava Fonda i dostavila bankama informativni obračun redovnih godišnjih doprinosa Fondu. Banka je obveznik članstva u Fondu i plaćanja doprinosa, počevši od 2026. godine i, u skladu sa Priručnikom računovodstva po MSFI Erste Bank ad Novi Sad, izvršila je rezervisanje obaveze za doprinos Fondu. Rezervisanje je izvršeno na osnovu informativnog rešenja Narodne banke Srbije i može biti predmet usklađivanja po prijemu konačnog obračuna, odnosno rešenja Narodne banke Srbije.

#### 5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA U NAREDNOM PERIODU

Erste Bank a.d. Novi Sad kao bankarska grupa (u daljem tekstu Grupa) želi da ostane jedna od vodećih banaka u Srbiji koja pruža finansijske usluge fizičkim i pravnim licima. Ovaj cilj Grupe namerava da ostvari putem tri prioriteta koje je definisala Erste Grupa, a to su: visok kvalitet podataka, rast poslovanja u segmentu poslova sa stanovništvom i pravnim licima, kao i jasno upravljanje i rukovođenje.

U segmentu poslova sa stanovništvom, Grupa razvija dugoročnu saradnju sa klijentima stalnim unapređenjem proizvoda i usluga, snažnim prisustvom na domaćem tržištu preko mreže filijala i alternativnih kanala distribucije, sa ciljem ispunjenja potreba klijenata i većeg zadovoljstva zaposlenih, što treba da se reflektuje u unapređenju korisničkog iskustva, kontinuiranom i zdravom rastu, kao i u povećanju profitabilnosti.

U pogledu poslova sa pravnim licima, Grupa namerava da nastavi da bude pouzdan i dugotrajan partner sa svojim klijentima, što se može ostvariti visokim kvalitetom i diversifikacijom finansijskih usluga, kao i profesionalnim odnosom prema klijentima u ovom segmentu, što će dovesti do ostvarivanja što veće profitabilnosti sa što nižim rizikom.

Grupa kontinuirano, kroz Strategiju upravljanja rizicima, ali i drugim poslovnim strategijama, definiše ciljani profil izloženosti rizicima i strukture portfelja sa prevashodnim ciljem održivosti poslovanja na dugi rok, usklađenosti sa domaćim regulatornim zahtevima i usaglašenosti sa standardima Erste Grupe.

Uspeh Grupe uveliko zavisi i od poverenja koje naši klijenti, akcionari, naši zaposleni i javnost imaju u kapacitete rada i integritet Grupe, odnosno Erste Grupacije. Ovo poverenje je zasnovano na usklađenosti poslovanja sa svim važećim zakonskim, regulatornim i internim propisima, kao i standardima Erste Grupe, ali i na poštovanju tržišnih standarda i pravila ponašanja u svim poslovnim aktivnostima Grupe.

Grupa vodi računa o stručnom osposobljavanju i usavršavanju svojih zaposlenih, a naročito onih koji obavljaju poslove identifikacije, merenja i praćenja rizika, uzimajući u obzir obim, vrstu i izloženost rizicima poslova koje Grupa obavlja, kao i rizični profil Grupe.

Erste Bank a.d. Novi Sad će nastaviti da pruža sveobuhvatnu podršku stanovništvu i privredi Srbije prilikom ostvarivanja njihovih finansijskih potreba i ciljeva. Principi poslovanja koji podrazumevaju fokusiranje na stalno poboljšanje usluge klijentima, te konstantno unapređivanje unutrašnje organizacije i efikasnosti, i ubuduće će činiti osnovu poslovanja Grupe.

Misija Grupe:

Posvećeni smo poboljšanju kvaliteta života ljudi i zajednica tako što podstičemo finansijsku stabilnost, sigurnost i prosperitet - iskreno, pravedno i sa poštovanjem.

Naše vrednosti:

##### ODGOVORNOST

– preuzimamo odgovornost za razvoj Grupe i nas samih

##### PODRŠKA

– slušamo, razumemo i pomažemo

##### POVERENJE

– držimo datu reč i gradimo kvalitetne odnose

##### INOVATIVNOST

– podstičemo novo i stalno unapređujemo postojeće

##### STVARANJE

– stvaramo vrednost za naše klijente, akcionare i nas same

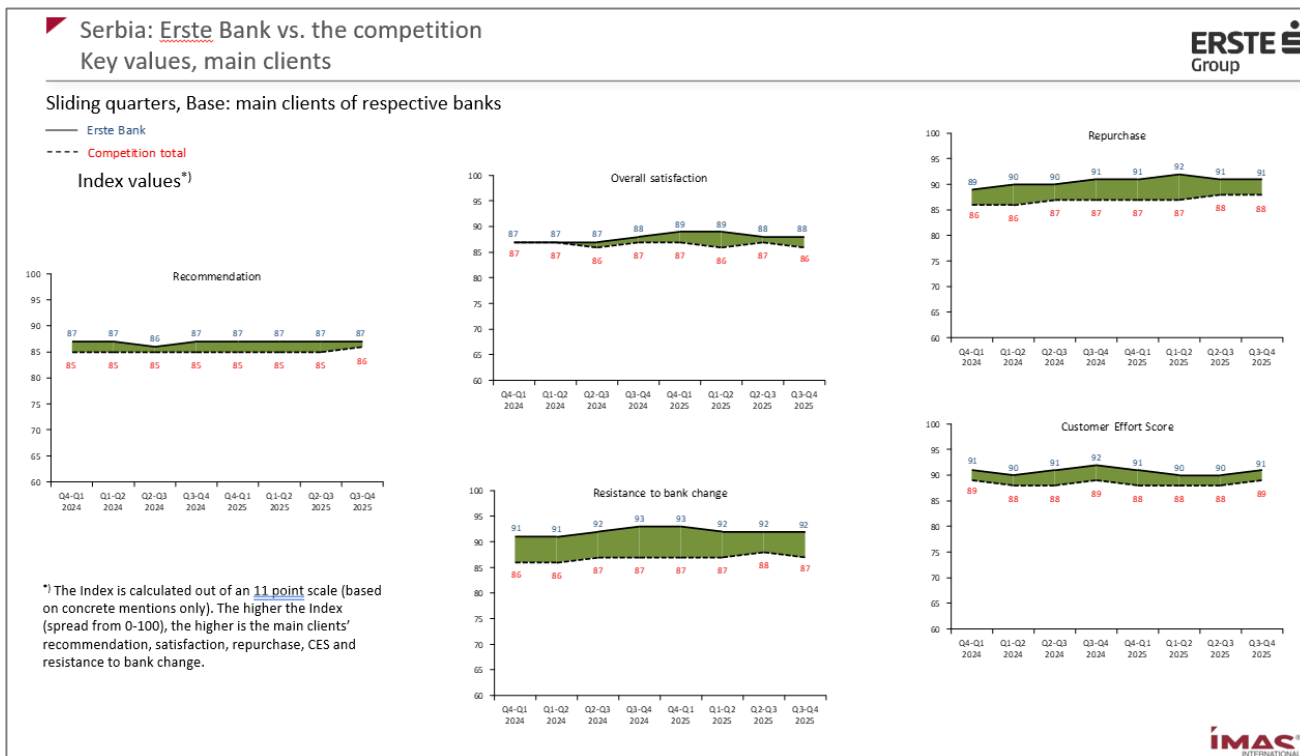
Detaljna i precizna implementacija Strategije vrši se kroz Akcioni plan, godišnje budžete, Kreditne politike, Cenovne pravilnike i dr. dokumenta Grupe.

**6. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA ZA 2025. GODINU**

Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoje su prikazane za Banku, kao nosioca Grupe.

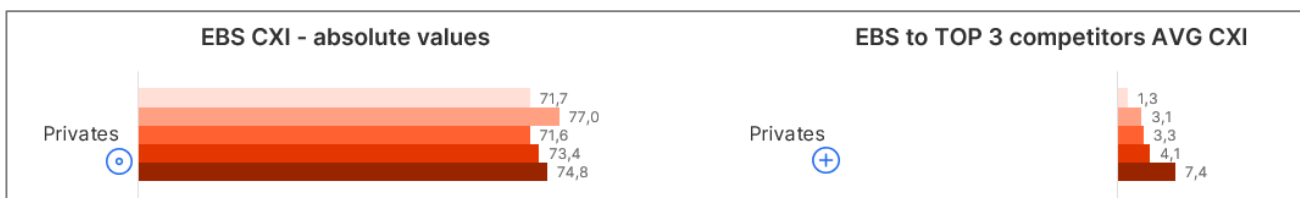
Banka je u toku 2025. godine nastavila da redovno sprovodi istraživanja tržišta i analizira rezultate kvantitativnih i kvalitativnih istraživanja o nivou kvaliteta servisne usluge kako na nivou tržišta, tako i na nivou Banke i posebnih poslovnih jedinica banke. Uz angažovanje nezavisnih agencija za istraživanje tržišta sprovode se merenja i analize nivoa zadovoljstva i lojalnosti klijenata Erste Banke i drugih banaka, kao i kvalitet procesa u Erste banci.

Putem „**Banking Market Monitor**“ istraživanja Erste Banka meri 6 ključnih parametara kvaliteta usluge kako kod svojih klijenata, tako i kod klijenata konkurentskih banaka. Parametri kvaliteta usluge koji se mere su: poverenje, zadovoljstvo, preporuka, jednostavnost poslovanja sa bankom, ponovna kupovina i verovatnoća promene banke. **Na svih 6 posmatranih parametara kvaliteta usluge Erste Banka beleži rezultat koji je iznad proseka konkurencije.** Na ovaj način Erste Banka konstantno meri svoje performanse u odnosu na tržište, i kroz aktivnosti koje sprovodi na unapređenju iskustva klijenata radi na jačanju svoje pozicije među bankama liderima u domenu zadovoljstva klijenata.



Na osnovu rezultata dobijenih putem „**Banking Market Monitor**“ istraživanja Erste Banka računa indeks zadovoljstva klijenata – CXI (Customer Experience Index). Posmatrano na nivou banke (uključeni segment stanovništva) **Erste Banka je na prvom mestu na tržištu po CXI u 2025. godini** uz prednost od +7,4 u odnosu na Top 3 konkurenta.

**Customer Experience Index –**



**6. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA ZA 2025. GODINU (nastavak)**

Erste Banka sprovodi i Istraživanje zadovoljstva klijenata pruženom uslugom odmah nakon određenog događaja (**event-triggered istraživanja**). Događaji koje posmatramo su otvaranje računa (dinarski i devizni), polaganje depozita, odobrenje keš kredita, odobrenje stambenog kredita i odobrenje kredita za mala preduzeća i preduzetnike. U roku od nedelju dana nakon što je klijentu pružena jedna od gore navedenih proizvoda/usluga **pružamo im mogućnost da odmah, direktno iskažu svoje (ne)zadovoljstvo uslugom** i time nam pomognu da unapredimo naš kvalitet usluge. Na nedeljnom nivou Erste Banka prati odgovore klijenata i reaguje na adekvatan način.

Banka koristi i rezultate indiciranih istraživanja Ipsos Finansijski Omnibus i Valicon All Finance.

Svi rezultati istraživanja sastavni su deo razvoja rešenja za klijente, koja stavljaju u centar iskustvo korisnika usluga i glavni su orijentir u procesu razvoja. Takođe, ona ukazuju na potencijale i definišu usmerenja sadašnjih i budućih aktivnosti Banke. Potvrda uspešnosti ovakvog pristupa je upravo procenat zadovoljstva korisnika koji je na visokim pozicijama u odnosu na ostale banke na tržištu.

Podršku klijentima Banka pruža i kroz svoj sistem upravljanja i rešavanja prigovora u kojem je kvalitet rešavanja prigovora na prvom mestu. Cilj Banke je konstantno unapređenje kvaliteta servisne usluge. U toku 2025.godine, na preko 60 % prigovora Banka je odgovorila u roku od 10 dana, dok na 98 % prigovora Banka je odgovorila u zakonskom roku do 15 dana.

BRZINA REŠAVANJA PRIGOVORA, REKLAMACIJA I PRITUŽBI NA SERVISNU USLUGU NA NIVOU BANKE				
U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2025. GODINE				
Do 5 dana	Do 10 dana	Do 15 dana	Preko 15 dana	Ukupno
51%	22%	25%	2%	100%

BRZINA REŠAVANJA PRIGOVORA, REKLAMACIJA I PRITUŽBI NA SERVISNU USLUGU NA NIVOU ERSTE LEASINGA				
U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2025. GODINE				
Do 5 dana	Do 10 dana	Do 15 dana	Preko 15 dana	Ukupno
21,62%	21,62%	56,76%	0%	100%

Erste Leasing d.o.o. Beograd je u 2025. godini imao 37 pisanih prigovora. Na 8 prigovora je odgovoreno u roku do 5 dana (21,62%), na 8 prigovora je odgovoreno u roku do 10 dana (21,62%) dok je na 21 odgovoreno u roku do 15 dana (56,76%).

*Napomena: U okviru S Renta nije bilo pisanih prigovora u 2025. godini.*

Uz kontinuirano proučavanje potreba i očekivanja klijenata, Banka u okviru svoje organizacije sistemski meri i unapređuje zadovoljstvo klijenata i koristi ga kao stalni alat za unapređenje kvaliteta internih procesa i servisne usluge.

## 7. IZLOŽENOST RIZICIMA

Funkcije praćenja i upravljanja rizicima su u nadležnosti Sektora upravljanja kreditnim rizicima i Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka, kao posebnih organizacionih jedinica u Banci. Politike upravljanja rizicima, strategija upravljanja rizicima kao i strategija upravljanja kapitalom povezane su sa strategijom Grupe, a obuhvataju definisanje vrste rizika, načine upravljanja tim rizicima kao i stepen rizika koje je Grupa voljna da prihvati kako bi postigla svoje poslovne ciljeve. Posebna pažnja se poklanja punoj usklađenosti sa relevantnim propisima Narodne Banke Srbije (NBS).

Odgovornosti Sektora upravljanja kreditnim rizicima i Sektora za upravljanje strateškim rizicima i analitikom podataka obuhvataju sledeće:

- Identifikovanje i merenje odnosno procena izloženosti Grupe prema pojedinim vrstama rizika;
- Praćenje rizika, uključujući njihov nadzor i kontrolu, izradu analiza i izveštaja o visini pojedinih rizika, njihovim uzrocima i posledicama;
- Praćenje regulatornih promena i promena na svim drugim područjima koje bi se mogle odraziti na promene u kreditnim politikama te proaktivno predlaganje neophodnih izmena strategije Banke;
- Nadzor i izveštavanje o ukupnom stanju kreditnog portfolija prema potrebama internih i eksternih stakeholdera;
- Merenje odnosno procena kao i upravljanje rizičnim profilom Grupe i adekvatnosti kapitala;
- Praćenje parametara koji utiču na poziciju izloženosti Grupe rizicima, prevashodno uključujući upravljanje i optimizaciju kvaliteta aktive i troška rizika;
- Razvijanje i primena kvantitativnih modela za upravljanje rizicima kao elemenata u procesu naprednog poslovnog odlučivanja i određivanja cene rizika;
- Izrada strategija i predloga limita izloženosti Grupe po pojedinim vrstama rizika i njihova kontrola;
- Kvantifikovanje uticaja promena u ekonomskom ciklusu ili stresnih događaja na finansijski položaj Grupe;
- Procena rizičnosti uvođenja novih proizvoda i eksternalizacije aktivnosti;
- Izrada metodologija, procedura i politika za upravljanje rizicima u skladu sa važećom zakonskom regulativom, standardima Erste Grupe, dobrom poslovnom praksom i posebnim potrebama Grupe;
- Razvoj i implementacija različitih tehničkih platformi i alata.

Grupa adekvatno identifikuje rizike kojima je izložena i u skladu sa tim sprovodi aktivnosti upravljanja istim, nastojeći da ih izbegne ili svede u prihvatljive okvire.

Upravljanje rizicima u Banci u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine sprovedeno je uspešno što se pre svega ogleda u pravovremenom izdvajanju dodatnih rezervacija za očekivane gubitke, definisanim politikama i procedurama za upravljanje rizicima kao i njihovom kontinuiranom poboljšanju, stalnom fokusu Upravnog i Izvršnog odbora na kvalitetnom upravljanju rizicima, korišćenju savremene tehnologije u radu Grupe i njenom kontinuiranom unapređenju, kao i usvojenoj kulturi upravljanja rizicima od strane zaposlenih u Banci.

Prema poslednjoj sprovedenoj analizi procene materijalne značajnosti, Banka je u svom poslovanju izložena sledećim materijalno značajnim rizicima:

- Kreditnom riziku;
- Tržišnom riziku;
- Nefinansijskim rizicima:
  - o Operativnom riziku;
  - o Riziku usklađenosti poslovanja;
- Riziku likvidnosti;

## 7. IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

Za materijalno značajne rizike (osim onih rizika koji se u okviru za upravljanje rizicima uključuju kroz precizno uspostavljen sistem praćenja i limita ili kroz stres testiranje) Grupa kvartalno sprovodi procenu interne adekvatnosti kapitala u skladu sa relevantnim metodologijama i standardima prilikom računanja kapitalnih zahteva i internog kapitala koji Banci stoji na raspolaganju za apsorbovanje tih rizika.

Pored toga, Grupa kontinuirano na osnovu NBS odluke iz oblasti adekvatnosti kapitala obračunava kapitalne zahteve i kapital prilikom računanja pokazatelja adekvatnosti kapitala. U skladu sa navedenim, kapitalni zahtev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i za rizik izmirenja/ isporuke po osnovu slobodnih isporuka se obračunava prema standardizovanom pristupu kao i kapitalni zahtev za cenovni rizik uz primenu metoda dospeća i kapitalni zahtev za operativni rizik primenom pristupa osnovnog indikatora i kapitalni zahteva za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti primenom standardizovanog pristupa.

**Adekvatnost kapitala** izračunata je kao odnos regulatornog kapitala i rizične aktive, na dan 31. decembra 2025. godine. Ukupan kapital Grupe se sastoji od osnovnog (osnovnog akcijskog kapitala i dodatnog akcijskog kapitala) i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansna aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva za cenovni rizik iz aktivnosti iz knjige trgovanja pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za devizni rizik pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za operativni rizik pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%) i rizikom ponderisanih izloženosti za rizik druge ugovorne strane.

Pored zahteva definisanih u vidu minimalnih pokazatelja adekvatnosti kapitala i zaštitnih slojeva kapitala, Grupa je u obavezi da ispunjava i dodatni regulatorni minimalni kapitalni zahtev, definisan u procesu sveobuhvatne supervizorske procene (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP). Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 20,43%. Na konsolidovanoj osnovi pokazatelj adekvatnosti kapitala 31. decembra 2025. godine iznosi 19,29%.

**Likvidnost** Grupe se prati i kontroliše kroz obezbeđenje kontinuirane sposobnosti Grupe da se obezbede likvidna sredstva za isplatu depozita klijenata, finansiranje rasta aktive i operativnog poslovanja, kao i za izmirenje ostalih ugovornih obaveza. Grupa je u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine imala pokazatelj dnevne likvidnosti i pokazatelj pokrića likvidnom aktivom iznad NBS regulativom propisanog nivoa. Banka u skladu sa NBS zahtevima od 30.06.2024. prati i izveštava pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja, i isti je u periodu od 30.06. do 31.12.2025. bio iznad regulatorno propisanog nivoa.

Banka/Grupa svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspoložu svojim sredstvima u skladu sa ugovorenim rokovima.

**Upravljanje rizikom promene kamatnih stopa** Banka/Grupa ima za cilj optimizaciju odnosa ovih uticaja u smislu uticaja na neto prihod od kamate sa jedne, i ekonomsku vrednost kapitala sa druge strane. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: smernica Erste Group Bank AG, makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu za različite segmente aktive i pasive.

**Devizna pozicija** Grupe kao rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena deviznog kursa, je u toku 2025. godine bila ispod maksimalno propisanog nivoa otvorene devizne pozicije. Pokazatelj deviznog rizika Banke i Grupe na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 1,39% kapitala Banke (Grupe), što je znatno ispod propisanog maksimuma od 20% kapitala.

**7. IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)**
**Pokazatelji poslovanja Grupe– usaglašenost sa zakonskim pokazateljima**

Grupa 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. U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine, Grupa je kontinuirano ostvarivala propisane pokazatelje poslovanja.

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
<b>1. Osnovni akcijski kapitala</b>	Minimum EUR 10 miliona	EUR 441.257.392	EUR 377.721.820
<b>2. Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	Minimum 8%	19,29	19,25
<b>3. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala</b>	Minimum 6%	16,95	16,94
<b>4. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala</b>	Minimum 4,5%	16,95	16,94
<b>5. Ulaganja Grupe</b>	Maksimum 60%	5,80	6,84
<b>6. Ulaganja Grupe u lica koja nisu u finansijskom sektoru</b>	Maksimum 10%	0,08	0,09
<b>7. Izloženosti Grupe prema grupi povezanih lica</b>	Maksimum 25%	15,32	19,00
<b>8. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital</b>	Maksimum 400%	78,83	110,64
<b>9. Pokazatelj rizika koncentracije</b>	Maksimum 30%	1,20	2,66
<b>10. Pokazatelj likvidnosti:</b>			
– pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,8	2,20	2,23
– uži pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,5	1,85	1,82
<b>11. PPLA</b>	Minimum 100%	151,45	157,35
<b>12. Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja NSFR</b>	Minimum 100%	139,88	164,87
<b>13. Pokazatelj deviznog rizika</b>	Maksimum 20%	1,39	2,05

**8. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima. Grupa ulazi u odnose sa matičnim pravnim licem – većinskim akcionarom Erste Group Banka AG, drugim akcionarom i ostalim članicama Erste grupe. Na dan 31. decembra 2025. godine, zbir neto izloženosti prema licima povezanim sa Grupom iznosi 9,06% kapitala Grupe.

Grupa licima povezanim sa Grupom nije odobravala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih licima koja nisu povezana sa Grupom, u skladu sa članom 37. Zakona o bankama.

Novi Sad, 18. mart 2026. godine

Odobreno od rukovodstva Erste Bank a.d. Novi Sad



Miloš Zečević  
Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga



Suzan Tanriyar  
Članica Izvršnog odbora



Jasna Terzić  
Predsednica Izvršnog odbora

