



**ADRIATIC BANK**

## IZVJEŠTAJ

# Adriatic Bank AD Podgorica

za 2025. godinu

U skladu sa Odlukom o javnom objavljivanju podataka o kreditnoj instituciji  
(“Službeni list Crne Gore”. br. 94/25 od 12.08.2025)

*Maj, 2026. godine*

**Sadržaj:**

1.	UVOD.....	3
2.	GODIŠNJI FINANSIJSKI ISKAZI SA MIŠLJENJEM SPOLJNJEG REVIZORA.....	3
3.	PODACI O SISTEMU UPRAVLJANJA.....	3
4.	CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA.....	4
5.	KONSOLIDACIJA.....	8
6.	PODACI O REGULATORNOM KAPITALU.....	8
7.	KREDITNI RIZIK.....	9
8.	PODACI O KAPITALNIM ZAHTJEVIMA I IZNOSI RIZIKOM PONDERISANIH IZLOŽENOSTI.....	16
9.	PODACI O IZLOŽENOSTI KREDITNOM RIZIKU DRUGE UGOVORENE STRANE.....	24
10.	PODACI O KONTRACIKLIČNOM BAFERU KAPITALA.....	24
11.	PODACI O KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU RAZVODNJAVANJA.....	24
12.	PODACI O OPTEREĆENOJ I NEOPTEREĆENOJ IMOVINI.....	26
13.	PODACI O PRIMJENI STANDARDIZOVANOG PRISTUPA.....	26
14.	PODACI O IZLOŽENOSTIMA TRŽIŠNOM RIZIKU.....	26
15.	PODACI O UPRAVLJANJU OPERATIVNIM RIZIKOM.....	26
16.	PODACI O KLJUČNIM INDIKATORIMA.....	26
17.	PODACI O IZLOŽENOSTIMA RIZIKU KAMATNE STOPE IZ POZICIJA KOJIMA SE NE TRGUJE.....	27
18.	PODACI O IZLOŽENOSTI POZICIJAMA SEKJURITIZACIJE.....	28
19.	PODACI U VEZI POLITIKE PRIMANJA.....	28
20.	PODACI O KOEFICIJENTU FINANSIJSKOG LEVERIDŽA.....	32
21.	PODACI U VEZI ZAHTJEVA ZA LIKVIDNOŠĆU.....	33
22.	PODACI O PRIMJENI IRB PRISTUPA ZA KREDITNI RIZIK.....	33
23.	PODACI U VEZI PRIMJENE TEHNIKA UBLAŽAVANJA KREDITNOG RIZIKA.....	33
24.	PODACI U VEZI PRIMJENE NAPREDNIH PRISTUPA ZA OPERATIVNI RIZIK.....	34
25.	PODACI U VEZI PRIMJENE INTERNIH MODELA ZA TRŽIŠNI RIZIK.....	34
26.	IZUZECI OD OBAVEZE JAVNOG OBJAVLJIVANJA PODATAKA.....	34

## 1. UVOD

U skladu sa Odlukom o javnom objavljivanju podataka o kreditnoj instituciji ("Službeni list Crne Gore", br. 094/25 od 12.08.2025 Adriatic Bank AD Podgorica (u daljem tekstu Banka) objavljuje informacije za 2025. godinu.

Podatke i informacije koji su predmet javnog objavljivanja u skladu sa ovom Odlukom, banka je dužna da objavljuje na svojoj internet stranici.

Pojedina objavljivanja nijesu primjenljiva jer se banka za sada ne bavi tim poslovima. Stoga sledeća objavljivanja neće biti predmet ovog dokumenta: konsolidacija, rizik druge ugovorne strane i sekjuritizacija.

Adriatic Bank AD Podgorica je osnovana 2016. godine od strane kompanije Azmont Investment d.o.o. Herceg Novi. Dana 15. januara 2020. godine izvršena je promjena vlasnika banke čime je prenjeto učešće u vlasništvu od 100% sa prodavca Azmont Investment d.o.o. Herceg Novi, na kupca Adriatic Capital LLC Sjedinjene Američke Države. Nakon izvršenje transakcije Banka je 05.03.2020. godine promijenila naziv iz Nova Banka u Adriatic Bank AD Podgorica.

## 2. GODIŠNJI FINANSIJSKI ISKAZI SA MIŠLJENJEM SPOLJNJEG REVIZORA

Finansijske iskaze: Bilans uspjeha. Bilans stanja. Iskaz o promjenama na kapitalu i Iskaz o tokovima gotovine, kao i Izvještaj menadžmenta i mišljenje spoljnjeg revizora banka je objavila na svojoj internet stranici: <https://adriaticbank.com/o-nama/>

## 3. PODACI O SISTEMU UPRAVLJANJA

Na dan 31.12.2025. godine organi upravljanja Bankom su Nadzorni odbor, koji obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem Banke i Upravni odbor koji obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje.

**Nadzorni odbor** (Đorđe Lukić – predsjednik, Fraser Eliot Marcus - zamjenik predsjednika, Wolfgang Mitterberger – član, Szilard Rehoregh - nezavisni član i Aleksandar Obradović - nezavisni član). Stalna radna tijela Nadzornog odbora su: Odbor za imenovanja, Odbor za rizike i Odbor za primanja. U skladu sa Zakonom o reviziji Banka ima formiran i Revizorski odbor.

Nadzorni odbor je tokom 2025. god. izvršavao obaveze propisane zakonskom i podzakonskom regulativom, Statutom i drugim opštim aktima Banke. Nadzorni odbor je redovno razmatrao sva pitanja od značaja za rad Banke, te je u skladu sa svojim ovlaštenjima donosio akte u formi koja je propisana obavezujućom regulativom. Dinamika rada ovog tijela je takođe usklađena sa propisima, pa su sjednice ovog organa organizovane najmanje jednom u tri mjeseca.

**Upravni odbor** (Nemanja Marković – predsjednik, Mirza Redžepagić - član i Andrija Đurašković – član, Damir Krnić – član i Aleksandar Obradović- član). Damir Krnić i Aleksandar Obradović su imanovani za članove Upravnog odbora dana 24.novembra 2025.godine, od kada je Aleksandar Obradović zamjenski član Upravnog odbora. Upravni odbor je tokom 2025. godine izvršavao svoje obaveze propisane pozitivnim propisima i radio je na sjednicama i van sjednica, u skladu sa Poslovnikom o radu. Sjednice Upravnog odbora održavaju se po pravilu jednom mjesečno, obično na kraju mjeseca u sjedištu Banke. Rad Upravnog odbora je bio usmjeren na ispunjavanje obaveza definisanim zakonskom i podzakonskom regulativom, Statutom i drugim opštim i pojedinačnim aktima Banke.

---

#### 4. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Strategija upravljanja rizicima predstavlja sveobuhvatan opšti dokument kojim se uređuje oblast upravljanja rizicima u Banci. U cilju efikasnijeg upravljanja rizicima, na operativnom nivou, Banka je razvila posebne politike i procedure za upravljanje rizicima koje su dizajnirane da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Politike i procedure za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu, proizvodima i uslugama.

Banka je u svom poslovanju najviše izložena kreditom riziku i time je najveći fokus dat na upravljanju i kontinuiranom razvoju i unapređenju upravljanja kreditnim rizikom, ali ne zanemaruje se uticaj drugih rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju kao što su rizik likvidnosti, rizik koncentracije, kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje, operativni rizik, tržišni rizik, rizik zemlje i slično.

Kreiranje efikasnog sistema za upravljanje rizicima, Banka bazira na zadovoljenju sledećih opštih kriterijuma:

- definisanju odgovarajuće strategije za upravljanje rizicima;
- definisanje sklonosti ka preuzimanju rizika;
- usvajanju politika i razvijanju procedura za upravljanje rizicima;
- jasnoj podjeli nadležnosti i odgovornosti za upravljanje rizicima;
- efikasnom i pouzdanom sistemu informacione tehnologije;
- usvajanju planova za nepredviđene situacije;
- sprovođenju stresnog testiranja.

#### Struktura i organizacija funkcije upravljanja rizicima

Za upravljanje rizicima, kojima je Adriatic Bank AD Podgorica izložena u svom poslovanju, odgovoran je Upravni odbor, uz saglasnost Nadzornog odbora. Upravni odbor uspostavlja sistem upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju i usvaja strategiju, politike, metodologije i procedure za upravljanje rizicima, čime se definiše institucionalan okvir za preuzimanje rizika. Upravni odbor ima sveobuhvatnu odgovornost za uspostavljanje i nadzor nad okvirom za upravljanje rizicima. Upravni odbor je odgovoran za organizovanje sprovođenja usvojenih internih dokumenta.

Praćenje izloženosti rizicima centralizovano je u okviru Direkcije za upravljanje rizicima. Direkcija za upravljanje rizicima koordiniše rad Sektora za kontrolu rizika, Sektora za kreditnu analizu i Odjeljenja za upravljanje problematičnim plasmanima i naplatu potraživanja koji su samostalne organizacione jedinice. Direktor Sektora za kontrolu rizika obavlja nezavisnu funkciju upravljanja rizicima.

Sa ciljem uspostavljanja održivog i efikasnog korporativnog okvira za upravljanje rizicima i za primjenu Strategije upravljanja rizicima odgovorni su organi Banke i organizacioni djelovi koji sprovode i učestvuju u sistemu upravljanja rizicima:

Nadzorni odbor daje saglasnost Upravnom odboru za uspostavljanje sistema upravljanja rizicima i u skladu sa tim isti prati efikasnost i adekvatnost sistema upravljanja rizicima.

Upravni odbor odgovoran je za upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

Odbor za rizike ima ulogu da razmatra funkcionisanje sistema upravljanja rizicima kojima je banka izložena u svom poslovanju i daje predloge za unapređenje strategija, politika i procedura za upravljanje rizicima.

Pored gore navedenih tijela odgovornosti za upravljanje rizicima imaju i Komitet za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor, Odbor za praćenje performing klijenata, Odbor za praćenje NPE i restrukturiranih izloženosti, Odbor za upravljanje operativnim rizicima, Odbor za eksternalizaciju, Odbor za likvidnost i Komitet za odobravanje poslovnog odnosa sa visokorizicnim klijentima.

## Obim i priroda sistema izvještavanja o rizicima i sistema za mjerenje rizika

Banka ima uspostavljen sistem za praćenje i kontrolu svih rizika kojima je izložena u svom poslovanju i koji se sastoji od definisanja limita izloženosti i adekvatnih mehanizama za praćenje i izvještavanje o prekoračenju utvrđenih limita.

Sektor za kontrolu rizika je odgovoran za sistem izvještavanja na području upravljanja rizicima i kapitalom, kako spoljnim korisnicima (Centralna banka Crne Gore, spoljni revizor), tako i internim korisnicima (Nadzorni odbor, Odbor za rizike, Upravni odbor, Odbor za praćenje rizičnih plasmana, Odbor za operativni rizik). Pored praćenja rizika i izvještavanja prema različitim korisnicima, u Sektoru za kontrolu rizika se sprovodi utvrđivanje značajnosti i ocjenjivanje nivoa pojedinačnih rizika.

Izvještavanje na području upravljanja rizicima obavlja se u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore. Izvještavanje se odvija u okviru standardizovanih izvještaja koji se izrađuju na osnovu metodologija za mjerenje i praćenje pojedine vrste rizika, te uspostavljene odgovarajuće baze podataka u okviru Sektora za kontrolu rizika, te izvještavanje u okviru izvještaja nezavisne funkcije upravljanja rizicima. Izvještavanje se vrši na mjesečnoj, kvartalnoj i godišnjoj osnovi u skladu sa relevantnom regulativom. Sistemi mjerenja rizika sastavni su dio politika i ostalih internih akata na području upravljanja rizicima, koji su usklađeni sa regulativom Centralne banke Crne Gore.

## Politike za zaštitu od rizika i ublažavanje rizika i strategije i procesi za kontinuirano praćenje efektivnosti zaštite od rizika i ublažavanja rizika

Pored zakonskih i podzakonskih akata koje propisuje Centralna Banka Crne Gore, područje upravljanja rizicima uređeno je i internim aktima Adriatic Bank. kako slijedi:

- Strategija upravljanja rizicima za period od 2026. do 2028. godine
- Strategija za upravljanje problematičnim plasmanima
- Okvir za sklonost ka preuzimanju rizika
- Izjava o sklonosti ka preuzimanju rizika
- Politika upravljanja kreditnim rizikom
- Kreditna politika
- Politika upravljanja rizikom kamatne stope iz pozicija kojima se ne trguje
- Politika upravljanja tržišnim rizicima
- Politika upravljanja operativnim rizikom
- Politika upravljanja rizikom likvidnosti
- Politika upravljanja rizikom zemlje
- Politika upravljanja rizikom koncentracije
- Politika eksternalizacije
- Politika procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala

Pored navedenih, Banka je usvojila i prateća dokumenata (metodologije, procedure, uputstva i pravilnike) koja bliže uređuju pojedinačna područja upravljanja i praćenje rizika i obračuna potrebnog kapitala.

## Izjave organa upravljanja kreditne institucije o primjerenosti mehanizama za upravljanje rizičnim profilom i strategiji kreditne institucije

Usvajanjem ovog izvještaja, organi uprave kreditne institucije izjavljuju da su mehanizmi za upravljanje rizičnim profilom i strategija kreditne institucije primjereni.

---

## Broj direktorskih pozicija članova organa upravljanja kreditne institucije

Na dan 31.12.2025 godine Upravni odbor Adriatic Bank AD Podgorica činilo je pet članova, od kojih je jedan predsjednik Upravnog odbora.

### Nadležnosti Predsjednika Upravnog odbora:

Organizacioni oblici (jedinice) koji su u nadležnosti Predsjednika Upravnog odbora su:

- Odjeljenje za pravne i korporativne poslove,
- Odjeljenje za upravljanje ljudskim resursima,
- Odjeljenje za poslove podrške Upravnom odboru banke,
- Odjeljenje za marketing i komunikacije,
- Službenik za savjetovanje Predsjednika Upravnog odbora,
- Odjeljenje investicionog bankarstva,
- Odjeljenje za upravljanje sredstvima.

### Nadležnosti Član Upravnog Odbora Banke za informacione tehnologije, digitalne kanale i operativnu podršku:

Organizacioni oblici (jedinice) koji su u nadležnosti ovog Člana Upravnog odbora su:

- Sektor za informacione tehnologije,
- Odjeljenje za nabavku i logistiku,
- Odjeljenje za kartično poslovanje i elektronsko bankarstvo,
- Odjeljenje za fizičku i tehničku bezbjednost
- Odjeljenje za upravljanje projektima, procesima i poslovnom analizom.

### Nadležnosti Člana Upravnog odbora koji rukovodi poslovnim područjem bankarskih operacija:

Organizacioni oblici (jedinice) koji su u nadležnosti ovog Člana Upravnog odbora su:

- Sektor za platni promet u okviru kojeg se nalaze:
  - Odjeljenje za nacionalni platni promet i
  - Odjeljenje za međunarodni platni promet
- Sektor podrške poslovanju,
- Odjeljenje za podršku korisnicima i korisničko iskustvo.

### Nadležnosti Člana Upravnog odbora koji rukovodi poslovnim područjem rizika i finansija:

Organizacioni oblici (jedinice) koji su u nadležnosti ovog Člana Upravnog odbora su:

- Direkcija za upravljanje rizicima u okviru koje se nalaze:
  - Sektor za kontrolu rizika,
  - Sektor za kreditnu analizu,
  - Odjeljenje za upravljanje problematičnim plasmanima i naplatu potraživanja,
  - Specijalista za održivo poslovanje i ESG izvještavanje,
- Sektor za računovodstvo, izvještavanje i kontroling.

---

## Nadležnosti Člana Upravnog odbora koji rukovodi poslovnim područjem za poslovanje sa klijentima:

Organizacioni oblici (jedinice) koji su u nadležnosti ovog Člana Upravnog odbora su:

- Direkcija za komercijalne poslove u okviru koje se nalaze:
  - Sektor za poslovanje sa korporativnim klijentima i finansiranje javne uprave,
  - Sektor za poslovanje sa fizičkim licima i preduzetnicima,
  - Sektor za poslovanje sa malim i srednjim privrednim društvima,
  - Sektor privatnog bankarstva.
- Odjeljenje za podršku i razvoj komercijalnih poslova.

## Nadležnosti Člana Upravnog odbora koji rukovodi poslovnim područjem za poslovanje sa klijentima:

- Direkcija za komercijalne poslove u okviru koje se nalaze:
  - Sektor za poslovanje sa korporativnim klijentima i finansiranje javne uprave,
  - Sektor za poslovanje sa fizičkim licima i preduzetnicima,
  - Sektor za poslovanje sa malim i srednjim privrednim društvima,
  - Sektor privatnog bankarstva.
- Odjeljenje za podršku i razvoj komercijalnih poslova.

## Politike i procedure koje se odnose na izbor i procjenu ispunjenosti uslova za članove organa upravljanja kreditne institucije

Banka ima usvojenu Politiku za izbor i procjenu ispunjenosti uslova primjerenosti za izbor članova organa upravljanja i nosilaca ključnih funkcija. Politika definiše kriterijume i postupak prilikom procjene primjerenosti predloženog i imenovanog, odnosno izabranog člana organa upravljanja i nosilaca ključnih funkcija, uključujući: nadležnosti za procjenu primjerenosti, detaljna pravila postupka procjene primjerenosti, vrstu dokumentacije koju kandidat dostavlja, učestalost vršenja postupka procjene primjerenosti, izvještavanje Centralne banke, edukaciju članova organa upravljanja i nosilaca ključnih funkcija, plan sukcesije u slučaju iznenadnog prestanka funkcije člana nadzornog ili upravnog odbora, način čuvanja dokumentacije. Politika promovise princip raznovrsnosti u pogledu starosti, pola, kulture, obrazovanja i profesionalnog iskustva članova organa upravljanja kako bi predstavili različita gledišta i iskustva, a što podstiče veću efikasnost i učinak Banke.

## Opis toka podataka o upravljanju rizicima prema organima upravljanja

Sektor za kontrolu rizika priprema i prezentuje organima upravljanja Banke (Upravnom odboru, Odboru za rizike i Nadzornom odboru) mjesečne i kvartalne izvještaje o upravljanju rizicima. Funkcija upravljanja rizicima navedenim organima dostavlja mjesečne, kvartalne i godišnje izvještaje o radu.

## Broj održanih sjednica odbora za rizike

Odbor za rizike je tokom 2025. godine održao je ukupno 9 sjednica.

## 5. KONSOLIDACIJA

Adriatic Bank AD, Podgorica nije matično pravno lice, pa nema obavezu javnog objavljivanja podataka o konsolidaciji. Finansijski iskazi za 2025. godinu sastavljeni na individualnoj osnovi.

## 6. PODACI O REGULATORNOM KAPITALU

Sastav regulatornog kapitala prikazan je u tabeli koja slijedi:

Tabela 5.1. – Pregled Regulatornog kapitala na dan 31.12.2025. godine u 000 EUR:

Red. br.	OPIS POZICIJE	IZNOS
<b>1=1.1+1.2</b>	<b>REGULATORNI KAPITAL</b>	<b>43.998</b>
<b>1.1 = 1.1.1+1.1.2</b>	<b>OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)</b>	<b>43.998</b>
<b>1.1.1</b>	<b>REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)</b>	<b>43.998</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital</b>	<b>11.945</b>
1.1.1.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	11.945
<b>1.1.1.2</b>	<b>Neraspoređena (zadržana) dobit</b>	<b>37.128</b>
1.1.1.2.1	Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	37.128
1.1.1.2.2	priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	
1.1.1.2.2.1	dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva (poz 22 iz BU)	268
1.1.1.2.2.2	(-) iznos dobiti ostvarene u toku tekuće godine ili dobiti ostvarene na kraju tekuće godine koji ne zadovoljava uslove za priznavanje	268
<b>1.1.1.3</b>	<b>Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat) - FVOCI</b>	<b>49</b>
1.1.1.3.2.	dobici ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	49
<b>1.1.1.6</b>	<b>Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera</b>	<b>-21</b>
1.1.1.6.5	(-) usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	21
1.1.1.6.5.1	(-) usklađivanja vrednovanja izračnata prema jednostavnom pristupu	21
1.1.1.6.6	ostala prudencijalna usklađivanja	-
<b>1.1.1.8</b>	<b>(-) Ostala nematerijalna imovina</b>	<b>2.552</b>
1.1.1.8.1	(-) ostala nematerijalna imovina prije odbitka odloženih poreskih obaveza	2.552
1.1.1.23	(-) Iznos nedostajućeg pokrivača nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	40
1.1.1.24	(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao dobra aktiva	2.424
1.1.1.25	(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (nastale prije početka primjene te odluke)	86

Rizikom ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 166.192 hiljada.

Zakonom o kreditnim institucijama su definisani zahtjevi za regulatornim kapitalom koje su banke dužne da održavaju iznad postavljenog zakonskog minimuma:

- Inicijalni kapital Banke ne može biti manji od 7.500.000 EUR;
- 4.5% za koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala (CET 1);
- 6% za koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala (Tier 1);
- 8% za koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala (CAR).

Dodatno, pored gore navedenih kapitalnih zahtjeva, Zakonom o kreditnim institucijama kao i podzakonskim aktima Centralna banka Crne Gore pred banke postavlja i dodatne zahtjeve u vidu bafera kapitala kojima se od banke zahtijeva da:

- održava bafer za očuvanje kapitala u obliku redovnog osnovnog kapitala u iznosu od 2.5% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- održava kontraciklični bafer kapitala u obliku redovnog osnovnog kapitala – Centralna banka Crne Gore odredila je stopu od 0,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku od 1. aprila 2025.godine i 1,0% od 1 januara 2026.godine;
- održava bafer za strukturni sistemski rizik u vidu redovnog kapitala u visini od 1.5% ukupnog iznosa izloženosti riziku Banke;
- bafer za globalno sistemski važne kreditne institucije – ovaj bafer nije primenljiv za Banku;
- bafer za ostale sistemski važne kreditne institucije – 2.00%;
- Banka dodatno sagledava ukupni SREP kapitalni zahtjev (TSCR) i ukupni kapitalni zahtjev (OCR) koje Centralna banka Crne Gore određuje za Banku, kao rezultat Procena supervizorske procjene SREP (u daljem tekstu: SREP). Tokom 2025. godine Banka je bila podvrgnuta SREP procesu, te je shodno tome dodatni kapitalni zahtjev obračunat od strane CBCG i iznosi 3,35%.

## 7. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Banka odobrava kredite u saglasnosti sa poslovnom politikom, usaglašavajući rokove dospijeca odobrenih kredita i politiku kamatnih stopa sa namjenom kredita i kreditnom sposobnošću dužnika.

### Definicija dospjelih nenaplaćenih potraživanja i nekvalitetne aktive (aktiva klasifikovana u kategoriju "C" ili niže)

U skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore pod nekvalitetnom aktivom podrazumijeva se bilansna i vanbilansna aktiva ako su ispunjeni sljedeći kriterijumi:

1) dužnik ima kašnjenje u otplati obaveze po toj stavki dužoj od 90 dana;

2) kreditna institucija je, na osnovu procjene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, procijenila da dužnik neće moći da izmiri obaveze po toj stavki u cjelosti bez realizacije sredstva obezbeđenja, nezavisno od toga da li dužnik svoje obaveze izmiruje blagovremeno ili ne;

3) nastupi status neispunjavanja obaveza za tu stavku u skladu sa članom 197 Odluke o adekvatnosti kapitala; i/ili

4) potraživanje po toj stavki smatra se obezvrijeđenim u skladu sa MSFI 9, raspoređeno je u nivo 3 ili predstavlja aktivu koja je kupljena ili je nastala po umanjenoj vrijednosti.

Dospjelim nenaplaćenim potraživanjima se smatraju sva potraživanja koja nisu naplaćena o roku dospijeca, odnosno potraživanja kod kojih je evidentirano kašnjenje u izmirivanju duga od strane klijenta u odnosu na ugovorom definisane rokove.

### Opis metoda usvojenih za utvrđivanje rezervacija za potencijalne kreditne gubitke/ispravki vrijednosti

Banka mjesečno utvrđuje rezervacije za potencijalne kreditne gubitke i vrši klasifikaciju aktive i vanbilansnih stavki po kojima je izložena kreditnom riziku u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije ("Službeni list Crne Gore". br. 127/20 od 29.12.2020. 140/21 od 30.12.2021, 094/25 od 12.08.2025)

U skladu sa navedenom Odlukom, krediti i druga aktiva izložena riziku klasifikuju se u sljedeće kategorije:

- kategorija A (dobra aktiva) – u koju se klasifikuju stavke za koje se procjenjuje da će u skladu sa ugovorom biti u cjelosti naplaćene;
- kategorija B (aktiva sa posebnom napomenom) sa podgrupama B1 i B2, u koje se klasifikuju stavke za koje postoji niska vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali koje zahtijevaju posebnu pažnju, jer bi potencijalni rizik ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu naplate;
- kategorija C (substandardna aktiva) – sa podgrupama C1 i C2 za koje postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju naplatu;
- kategorija D (sumnjiva aktiva) – u koju se klasifikuju stavke za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost zajmoprimca, vrijednost i mogućnost realizacije sredstava obezbjeđenja, malo vjerovatna;
- kategorija E (gubitak) – u koju se klasifikuju stavke koje će biti u potpunosti nenaplative, ili će biti naplative u neznatnom iznosu.

Za svrhe procjene obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke, Banka je usvojila Metodologiju za obračun ispravke vrijednosti u skladu sa MSFI 9.

Kod početnog priznavanja finansijskih instrumenata priznaje se obezvrjeđenje u iznosu koji je jednak očekivanim dvanaestomjesečnim kreditim gubicima (finansijska sredstva u nivou 1).

Ukupni očekivani gubitak će se priznati za sve instrumente čiji se kreditni rizik povećao nakon početnog priznavanja. Dakle, obezvrjeđenje se priznaje u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog vijeka, ukoliko je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja ili postoji identifikovan objektivan dokaz obezvrjeđenja (finansijska sredstva u nivou 2 i 3).

Na osnovu procjene kreditnog rizika, svi instrumenti se klasifikuju u: Nivo 1: nema značajnih promjena kreditnog rizika od datuma inicijalnog priznavanja sredstva (obračunavaju se očekivani kreditni gubici u narednih 12 mjeseci); Nivo 2: povećanje kreditnog rizika od momenta priznavanja sredstva (obračunavaju se očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja); Nivo 3: obezvrijeđena sredstva (nekvalitetna aktiva, obračunavaju se očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja) i POCl: instrumenti koji se inicijalno prepoznaju kao nekvalitetna aktiva.

Za potrebe analize, Banka je identifikovala niz kriterijuma koje koristi za potrebe procjene i radi poređenja sa stanjem u momentu inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta u skladu sa MSFI 9 i Metodologijom.

Pri obračunavanju iznosa obezvrjeđenja stavki bilanse aktive, odnosno vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na pojedinačnoj osnovi Banka uzima u obzir novčane tokove iz primarnih izvora, kao i novčane tokove po osnovu realizacije kolaterala kroz nekoliko scenarija koja su primjenjiva za konkretno potraživanje. Tom prilikom, scenariji koji se uzimaju u obzir su realizacija kolaterala, restrukturiranje, stečaj, prodaja potraživanja, namirenje i ostalo što smatra relevantnim.

Tabela 7.1. Prikaz izloženosti po različitim kategorijama na 31.12.2025. godine sa prosječnim nivoima izloženosti tokom godine na 31.12.2025. u 000 EUR:

R.Br	Vrsta izloženosti	Prosječna bruto izloženost u 2025. godini	Ukupna bruto izloženost na 31.12.2025. godine	Ispravka vrijednosti 31.12.2025. godine	Izloženosti nakon računovodstvenog prebivanja 31.12.2025.godine
1	Izloženosti prema državi	94.945	76.852	258	76.593
2	Izloženosti prema privrednim društvima	114.079	95.887	5.900	89.988
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	117.222	102.299	420	101.879
5	Izloženosti prema fizičkim licima	43.141	32.620	264	32.356
<b>Ukupno</b>		<b>369.387</b>	<b>307.657</b>	<b>6.842</b>	<b>300.816</b>

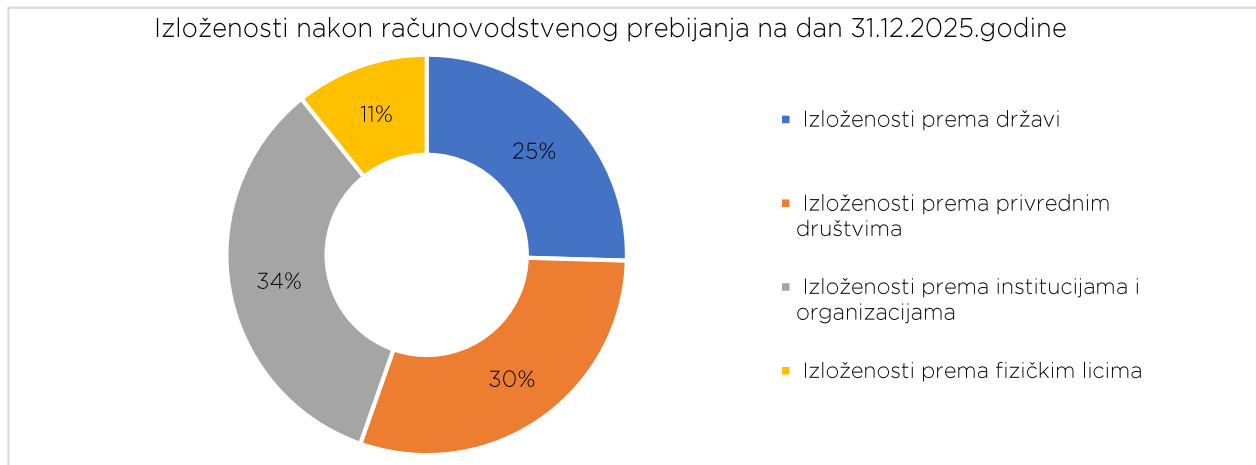
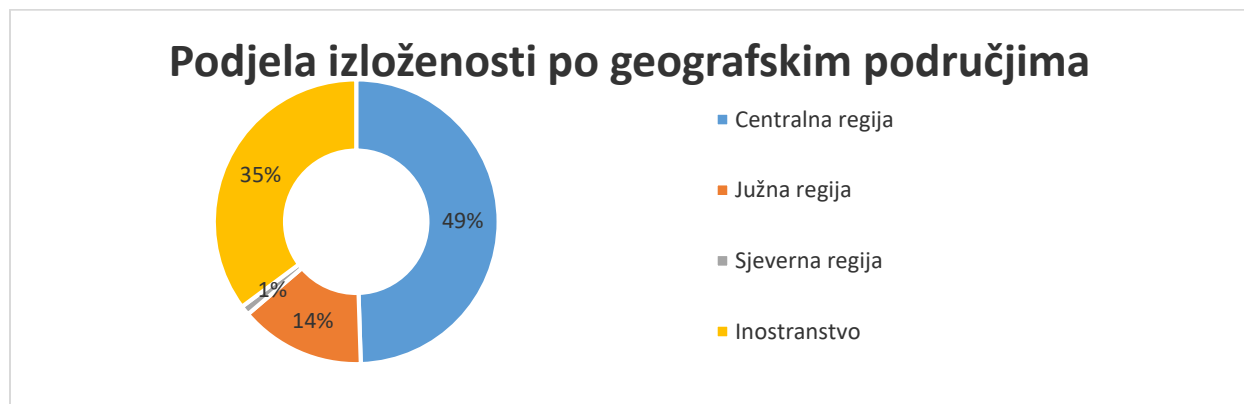


Tabela 7.2. Podjela izloženosti po geografskim područjima, razvrstanih po regijama prema značajnim kategorijama izloženosti banke na dan 31.12.2025.godine u 000 EUR:

R.Br	Vrsta izloženosti	Centralna regija	Južna regija	Sjeverna regija	Inostranstvo	Ukupno
1	Izloženosti prema državi	76.852	-	-	-	76.852
2	Izloženosti prema privrednim društvima	40.629	40.777	2.732	11.751	95.885
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	22.014	-	-	80.285	102.299
4	Izloženosti prema fizičkim licima	12.755	3.107	576	16.182	32.620
<b>Ukupno</b>		<b>152.249</b>	<b>43.883</b>	<b>3.308</b>	<b>108.218</b>	<b>307.658</b>



### 7.2.1. Podjela izloženosti za centralnu regiju po opštinama:

R.Br	Vrsta izloženosti	Podgorica	Nikšić	Danilovgrad	Cetinje	Tuzi
1	Izloženosti prema državi	76.852	-	-	-	-
2	Izloženosti prema privrednim društvima	31.067	9.512	5	45	-
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	22.014	-	-	-	-
4	Izloženosti prema fizičkim licima	11.941	375	164	237	38
<b>Ukupno</b>		<b>141874</b>	<b>9.886</b>	<b>169</b>	<b>282</b>	<b>38</b>

### 7.2.2. Podjela izloženosti za južnu regiju po opštinama:

R.Br	Vrsta izloženosti	Budva	Kotor	Tivat	Herceg Novi	Bar
1	Izloženosti prema državi	-	-	-	-	-
2	Izloženosti prema privrednim društvima	15.256	1.429	12.136	10.601	1.355
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	-	-	-	-	-
4	Izloženosti prema fizičkim licima	797	743	557	40	969
<b>Ukupno</b>		<b>16,052</b>	<b>2.173</b>	<b>12.693</b>	<b>10.641</b>	<b>2.324</b>

### 7.2.3. Podjela izloženosti za sjevernu regiju po opštinama:

R.Br	Vrsta izloženosti	Bijelo Polje	Rožaje	Kolašin	Berane	Ostalo
1	Izloženosti prema državi	-	-	-	-	-
2	Izloženosti prema privrednim društvima	1.628	-	825	279	-
4	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	-	-	-	-	-
5	Izloženosti prema fizičkim licima	478	1	-	93	3
<b>Ukupno</b>		<b>2.106</b>	<b>1</b>	<b>825</b>	<b>372</b>	<b>3</b>

### 7.2.4. Podjela izloženosti za inostranstvo:

R.Br	Vrsta izloženosti	Rusija	Velika Britanija	SAD	Kanada	Srbija	Ostalo
1	Izloženosti prema državi	-	-	-	-	-	-
2	Izloženosti prema privrednim društvima	-	-	53	-	11.789	(91)
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	-	-	5.103	-	20.354	54.828
4	Izloženosti prema fizičkim licima	81	2.385	634	3.057	1.577	8.448
<b>Ukupno</b>		<b>81</b>	<b>2.385</b>	<b>5.790</b>	<b>3.057</b>	<b>33.720</b>	<b>63.185</b>

Tabela 7.3. Podjela izloženosti prema vrsti djelatnosti, razvrstana na kategorije izloženosti na dan 31.12.2025.godine u 000 EUR:

R.Br	Vrsta izloženosti	Državna uprava	Trgovina	Građevinarstvo	Usluge pružanja smještaja i ishrane	Snabdijevanje električnom energijom i vodom	Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	Prerađivačka industrija	Finansijske djelatnosti	Ostalo	Ukupno
1	Izloženosti prema državi	76.852	-	-	-	-	-	-	-	-	76.852
2	Izloženosti prema privrednim društvima	-	7.695	21.984	15.967	1.196	3.872	6.425	2.137	36.603	95.888
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	-	-	-	-	-	-	-	102.299	-	102.299
4	Izloženosti prema fizičkim licima	-	-	-	-	-	-	-	-	32.620	32.620
<b>Ukupno</b>		<b>76.852</b>	<b>7.695</b>	<b>21.993</b>	<b>15.967</b>	<b>1.196</b>	<b>3.872</b>	<b>6.425</b>	<b>104.436</b>	<b>69.223</b>	<b>307.658</b>

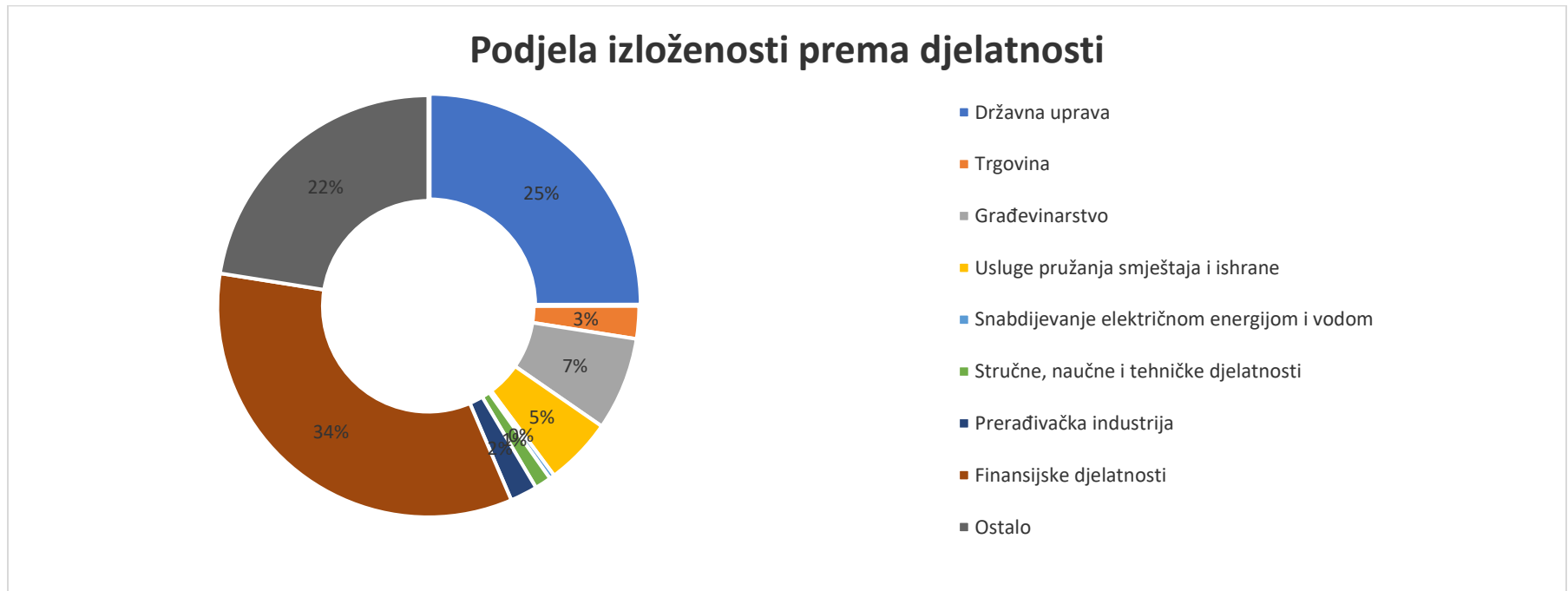


Tabela 7.4. Podjela svih izloženosti prema preostalom dospjeću, razvrstanih na kategorije izloženosti na dan 31.12.2025. godine u 000 EUR

R.Br	Vrsta izloženosti	Preostalo dospjeće		
		Dugoročno	Kratkoročno	Ukupno
1	Izloženosti prema državi	5.981	70.871	76.852
2	Izloženosti prema privrednim društvima	73.273	22.615	95.888
3	Izloženosti prema institucijama i organizacijama	85.682	16.617	102.299
4	Izloženosti prema fizičkim licima	30.913	1.707	32.620
	<b>Ukupno</b>	<b>195.8491</b>	<b>111.810</b>	<b>307.658</b>

Tabela 7.5. Podjela kreditnih izloženosti prema djelatnostima, sa stanjem obračunatih rezervacija i ispravki vrijednosti na dan 31.12.2025. godine u 000 EUR

Djelatnost	Neto izloženost	Bruto izloženost	Dospjeli dio potraživanja	Suma ispravke vrijednosti	Suma rezerve	Trošak ispravke vrijednosti	Promjena rezerve za pot.kr.gubitke
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	-	-	-	-	-	-	-
Državna uprava i odbrana i obavezno socijalno osiguranje	5.985	6.012	-	27	30	-14	-16
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	4.137	4.296	-	159	176	9	55
Fizička lica	32.687	32.951	754	264	219	-86	-190
Građevinarstvo	2.2116	22.506	131	390	819	-269	183
Informisanje i komunikacije	5.655	5998	5	342	128	67	-9
Ostale uslužne djelatnosti	3.153	3208	4	55	55	-53	14
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	369	380	-	11	26	-23	-58
Poslovanje nekretninama	2.2816	2.2999	8	183	567	-23	318
Prerađivačka industrija	6.454	6.514	22	60	78	56	71
Saobraćaj i skladištenje	3.563	4.719	62	1.157	295	951	-8
Snabdijevanje električnom energijom	1.290	1.327	2	37	28	-184	-390
Snabdijevanje vodom	0	-	-	-	0	0	-4
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	3.906	6.847	239	2.941	733	2.419	320
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	7.743	7.928	169	185	146	-1.045	-952
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	574	590	0	16	36	-38	27
Usluge pružanja smještaja i ishrane	1.6024	1.6421	1.217	397	1995	-78	1.047
Vađenje rude i kamena	-	-	-	-	-	-	-
Zdravstvo i socijalna zaštita	613	621	0	8	3	-37	-90
<b>Ukupno</b>	<b>137.083</b>	<b>143.316</b>	<b>2.612</b>	<b>6.232</b>	<b>5.334</b>	<b>1.651</b>	<b>.319</b>

Tabela 7.6. Stanje nekvalitetne aktive, obračunatih rezervacija i ispravki vrijednosti za materijalno značajne djelatnosti na dan 31.12.2025. godine u 000 EUR

Djelatnost	Bruto izloženost	Dospjeli dio potraživanja	Ispravka vrijednosti	Rezerve za potencijalne gubitke
Fizičko lice	5.781	731	21	33
Građevinarstvo	1.046	78	122	209
Informisanje i komunikacije	34	5	21	8
Poslovanje nekretninama	187	0	27	37
Saobraćaj i skladištenje	1.143	55	1.142	228
Snabdijevanje električnom energijom	2	2	0	2
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	3.016	232	2.883	676
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	151	151	99	61
Usluge pružanja smještaja i ishrane	2.097	958	219	1.181
<b>Ukupno</b>	<b>13.457</b>	<b>2.212</b>	<b>4.533</b>	<b>2.435</b>

Tabela 7.7. Stanje nekvalitetne aktive, obračunatih rezervacija i ispravki vrijednosti po geografskim područjima na dan 31.12.2025. godine u 000 EUR

Djelatnost	Bruto izloženost	Dospjeli dio potraživanja	Ispravka vrijednosti	Rezerve za potencijalne gubitke
Centralna regija	5.376	1.411	4.164	1.948
Inostranstvo	5.894	723	112	51
Južna regija	2.187	78	257	436
<b>Ukupno</b>	<b>13.457</b>	<b>2.212</b>	<b>4.533</b>	<b>2.435</b>

Tabela 7.8. Promjene u isprawkama vrijednosti i rezervacijama za potencijalne gubitke za nekvalitetnu aktivu u 2025. godini u 000 EUR

Opis	Početno stanje na 01.01.2025.	Završno stanje na 31.12.2025.	Povećanje/ smanjenje u 2025. godini
Ispravka vrijednosti za stavke aktive klasifikovane u C, D i E kategorije	2.386	4.533	2.147
Rezervacije za potencijalne gubitke za stavke aktive klasifikovane u C, D i E kategorije	2.762	2.435	-327

## 8. PODACI O KAPITALNIM ZAHTJEVIMA I IZNOSI RIZIKOM PONDERISANIH IZLOŽENOSTI

Ponderisanje izloženosti u procesu izračunavanja kreditnim rizikom ponderisane aktive i vanbilansa se vrši u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija ("Službeni list Crne Gore". br. 65/25 od 26.06.2025).

Za ponderisanje izloženosti prema bankama i zemljama Banka koristi najniži rejting utvrđen od strane međunarodno priznatih rejting agencija Moody's, Stadnard&Poors i Fitch.

Tabela 8.1. Izvještaj o ponderisanoj bilansnoj aktivi 31.12.2025. godine u 000 EUR

OPIS POZICIJE	BRUTO IZLOŽENOST	(-) ISPRAVKE VRIJEDNOSTI / REZERVACIJE/ AVA / NEDOSTAJUĆE POKRIĆE NI ISPRAVKAMA	IZLOŽENOST UMANJENA ZA ISPRAVKE VRIJEDNOSTI / REZERVACIJE	IZNOS RIZIKOM PONDERISANE IZLOŽENOSTI NAKON PRIMJENE DODATNOG PONDERA ZA SME I ZA INFRASTRUKTURNE PROJEKTE
<b>UKUPNE BILANSNE IZLOŽENOSTI KOJE PODLIJEŽU KREDITNOM RIZIKU</b>	379.116	9.705	369.460	150.200
od čega: novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	55.333		55.333	0
od čega: krediti i potraživanja	230.858	8.951	221.907	139.080
od čega: hartije od vrijednosti	85.488	486	85.001	5.038
od čega: ostala finansijska sredstva	7.487	268	7.219	6.082
od čega: investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala			0	0
od čega: ostalo			0	0
izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama	140.159	510	139.650	5.038
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			0	0
izloženosti prema Vladi CG i CBCG denominovane i sa izvorima sredstava u EUR valuti (član 131 Odluke)	126.853	383	126.469	0
izloženosti prema Vladi CG i CBCG denominovane i sa izvorima sredstava u drugoj valuti (član 131 Odluke)			0	0
izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama država članica EU koje su denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)	2.057	10	2.047	0
izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama država članica EU koje nijesu denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)	2.061	10	2.051	1.026

izloženosti prema ekvivalentnim trećim državama koje su denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)	5.096	25	5.070	0
izloženosti prema ekvivalentnim trećim državama koje nijesu denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)	4.093	81	4.012	4.012
ostale izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama			0	0
<b>ukupna izloženost prema centralnim vladama i centralnim bankama</b>	<b>140.159</b>	<b>510</b>	<b>139.650</b>	<b>5.038</b>
izloženosti prema jedinicama regionalne ili lokalne samouprave	-	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-	-
izloženosti prema lokalnim samoupravama u Crnoj Gori	-	-	-	-
izloženosti prema jedinicama regionalnih ili lokalnih samouprava u državama članicama EU	-	-	-	-
izloženosti prema jedinicama regionalnih ili lokalnih samouprava u ekvivalentnim trećim državama	-	-	-	-
ostale izloženosti prema jedinicama regionalnih ili lokalnih samouprava	-	-	-	-
<b>ukupna izloženost prema jedinicama regionalne ili lokalne samouprave</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
izloženosti prema subjektima javnog sektora	-	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-	-
izloženosti sa izvornim rokom dospjeća do 3 mjeseca (čl. 133 st. 4 Odluke)	-	-	-	-
izloženosti koje imaju tretman Vlade CG (čl. 133 st. 5 Odluke)	-	-	-	-
izloženosti koje imaju tretman lokalne samouprave CG (čl. 133 st. 5 Odluke)	-	-	-	-
izloženosti iz država članica EU koje imaju tretman centralne vlade države članice EU (čl. 133 st. 6 Odluke)	-	-	-	-
izloženosti iz ekvivalentnih trećih država koje imaju tretman shodno čl. 133 st. 7 Odluke	-	-	-	-
ostale izloženosti prema subjektima javnog sektora	-	-	-	-
<b>ukupna izloženost prema subjektima javnog sektora</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-	-
izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-	-

ukupna izloženost prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-	-
izloženosti prema međunarodnim organizacijama	1.310	7	1.304	0
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			0	0
izloženosti prema međunarodnim organizacijama	1.310	7	1.304	0
ukupna izloženost prema međunarodnim organizacijama	1.310	7	1.304	0
izloženosti prema institucijama	89.678	709	88.969	24.934
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			0	0
izloženosti sa preostalim rokom dospijeća do 3 mjeseca ili kraće koje su denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti			0	0
izloženosti koje imaju rejting priznate ECAI	2.492	18	2.474	1.013
izloženosti koje nemaju rejting priznate ECAI sa izvornim rokom dospijeća koji je duži od 3 mjeseca	1.727	34	1.693	1.693
izloženosti koje nemaju rejting priznate ECAI sa izvornim rokom dospijeća do 3 mjeseca ili kraće	85.459	657	84.802	22.228
<b>ukupna izloženost prema institucijama</b>	<b>89.678</b>	<b>709</b>	<b>88.969</b>	<b>24.934</b>
izloženosti prema privrednim društvima (corporate)	48.615	5.585	43.030	36.481
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	5.097	4.120	978	978
izloženosti prema SME (koji ne zadovoljava kriterijume za retail)	35.381	1.072	34.309	27.760
izloženosti prema ostalim privrednim društvima	8.137	393	7.744	7.744
<b>ukupna izloženost prema privrednim društvima</b>	<b>43.518</b>	<b>1.465</b>	<b>42.053</b>	<b>35.504</b>
izloženosti prema retail-u	9.364	354	9.010	5.987
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	399	166	233	233
izloženosti prema fizičkim licima	5.822	113	5.709	4.173
izloženosti prema SME	3.143	75	3.068	1.582
<b>ukupna izloženost prema retail-u</b>	<b>8.965</b>	<b>188</b>	<b>8.777</b>	<b>5.755</b>
izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima	12.417	299	12.117	5.317
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	1.872	207	1.665	1.665
izloženosti prema fizičkim licima	7.868	57	7.811	2.728
izloženosti prema SME	2.676	36	2.641	924
izloženosti prema privrednim društvima			0	0
ostale izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima			0	0
<b>ukupne izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima</b>	<b>10.545</b>	<b>93</b>	<b>10.452</b>	<b>3.652</b>
izloženosti obezbijedene poslovnim nepokretnostima	16.681	622	16.059	7.065
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	162	100	62	62
izloženosti prema fizičkim licima	6.417	84	6.333	3.167
izloženosti prema SME	10.101	438	9.664	3.837
izloženosti prema privrednim društvima				

ostale izloženosti obezbijeđene poslovnim nepokretnostima			0	0
ukupne izloženosti obezbijeđene poslovnim nepokretnostima	16.519	522	15.997	7.003
izloženosti sa statusom neizmirenja obaveza	13.250	4.592	8.658	8.658
visokorizične izloženosti	32.340	1.210	31.130	45.276
ulaganja u društva rizičnog kapitala (engl. venture capital firms)			0	0
ulaganje u privatne vlasničke udjele u kapitalu (engl. private equity)	150	149	1	2
špekulativno finansiranje nepokretnosti	32.190	1.061	31.129	45.276
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	190	27	163	
ostale visokorizične izloženosti			0	0
ukupne visokorizične izloženosti	32.340	1.210	31.130	45.276
izloženosti prema institucijama i privrednim društvima koje imaju kratkoročnu kreditnu procjenu	-	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-	-
izloženosti prema institucijama i privrednim društvima koje imaju kratkoročnu kreditnu procjenu	-	-	-	-
ukupna izloženost prema institucijama i privrednim društvima koje imaju kratkoročnu kreditnu procjenu	-	-	-	-
izloženosti u obliku udjela ili akcija u subjekte zajedničkog ulaganja (CIU)	-	-	-	-
vlasnička ulaganja	-	-	-	-
ostale stavke aktive	28.602	410	28.192	20.101
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	5.720	0	5.720	5.720
ostale izloženosti prema fizičkim licima koje ne zadovoljavaju kriterijume za druge kategorije izloženosti	9.984	141	9.843	8.233
ostale izloženosti prema pravnim licima koje ne zadovoljavaju kriterijume za druge kategorije izloženosti			0	0
gotovina (novac u blagajnama i trezoru) i gotovinski ekvivalenti	5.345		5.345	0
stavke gotovine u postupku naplate			0	0
materijalna aktiva (zemljišta, zgrade kreditne institucije)	5.207		5.207	5.207
stečena aktiva			0	0
investicione nekretnine			0	0
ostale stavke aktive (plaćanja unaprijed, ostala potraživanja)	2.346	268	2.078	941
ukupna izloženost prema ostalim stavkama aktive	22.882	410	22.472	14.380
<b>UKUPNE BILANSNE IZLOŽENOSTI</b>	<b>379.166</b>	<b>9.705</b>	<b>369.461</b>	<b>150.200</b>

Tabela 8.2. Izvještaj o ponderisanim vanbilansnim stavkama 31.12.2025. godine u 000 EUR

OPIS POZICIJE	BRUTO IZLOŽENOST	(-) ISPRAVKE VRIJEDNOSTI / REZERVACIJE / AVA / NEDOSTAJUĆE POKRIĆE NI ISPRAVKAMA	IZLOŽENOST UMANJENA ZA ISPRAVKE VRIJEDNOSTI / REZERVACIJE	IZNOS RIZIKOM PONDERISANE IZLOŽENOSTI NAKON PRIMJENE DODATNOG PONDERA ZA SME I ZA INFRASTRUKTURNE PROJEKTE
UKUPNE VANBILANSNE IZLOŽENOSTI KOJE PODLIJEŽU KREDITNOM RIZIKU	39.088	721	38.367	15.992
od čega: garancije	22.872	539	22.333	11.127
od čega: akreditivi			0	0
od čega: kreditne obligacije	16.171	181	15.990	4.838
od čega: ostale vanbilansne stavke	45	1	44	27
izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama	-	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza		-	-	-
izloženosti prema Vladi CG i CBCG denominovane i sa izvorima sredstava u EUR valuti (član 131 Odluke)		-	-	-
izloženosti prema Vladi CG i CBCG denominovane i sa izvorima sredstava u drugoj valuti (član 131 Odluke)		-	-	-
izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama država članica EU koje su denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)		-	-	-
izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama država članica EU koje nijesu denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)		-	-	-
izloženosti prema ekvivalentnim trećim državama koje su denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)		-	-	-
izloženosti prema ekvivalentnim trećim državama koje nijesu denominovane i sa izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti (čl. 131 Odluke)		-	-	-
ostale izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama		-	-	-
ukupna izloženost prema centralnim vladama i centralnim bankama	-	-	-	-
izloženosti prema jedinicama regionalne ili lokalne samouprave	-	-	-	-

od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-
izloženosti prema lokalnim samoupravama u Crnoj Gori	-	-	-
izloženosti prema jedinicama regionalnih ili lokalnih samouprava u državama članicama EU	-	-	-
izloženosti prema jedinicama regionalnih ili lokalnih samouprava u ekvivalentnim trećim državama	-	-	-
ostale izloženosti prema jedinicama regionalnih ili lokalnih samouprava	-	-	-
ukupna izloženost prema jedinicama regionalne ili lokalne samouprave	-	-	-
izloženosti prema subjektima javnog sektora	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-
izloženosti sa izvornim rokom dospjeća do 3 mjeseca (čl. 133 st. 4 Odluke)	-	-	-
izloženosti koje imaju tretman Vlade CG (čl. 133 st. 5 Odluke)	-	-	-
izloženosti koje imaju tretman lokalne samouprave CG (čl. 133 st. 5 Odluke)	-	-	-
izloženosti iz država članica EU koje imaju tretman centralne vlade države članice EU (čl. 133 st. 6 Odluke)	-	-	-
izloženosti iz ekvivalentnih trećih država koje imaju tretman shodno čl. 133 st. 7 Odluke	-	-	-
ostale izloženosti prema subjektima javnog sektora	-	-	-
ukupna izloženost prema subjektima javnog sektora	-	-	-
izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-
izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-
ukupna izloženost prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-
izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-
izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-	-	-
ukupna izloženost prema međunarodnim organizacijama	-	-	-
izloženosti prema institucijama	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	-	-	-
izloženosti sa preostalim rokom dospjeća do 3 mjeseca ili kraće koje su denominovane i sa	-	-	-

izvorima sredstava u njihovoj nacionalnoj valuti

izloženosti koje imaju rejting priznate ECAI	-	-	-	-
izloženosti koje nemaju rejting priznate ECAI sa izvornim rokom dospijea koji je duži od 3 mjeseca	-	-	-	-
izloženosti koje nemaju rejting priznate ECAI sa izvornim rokom dospijea do 3 mjeseca ili kraće	-	-	-	-
ukupna izloženost prema institucijama	-	-	-	-
izloženosti prema privrednim društvima (corporate)	33.094	658	32.437	19.016
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza				
izloženosti prema SME	23.706	529	23.177	9.909
izloženosti prema ostalim privrednim društvima	9.388	128	9.260	4.489
<b>ukupna izloženost prema privrednim društvima</b>	<b>33.094</b>	<b>658</b>	<b>32.437</b>	<b>14.398</b>
izloženosti prema retail-u	3.761	46	3.715	1.076
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza	3	1	2	1
izloženosti prema fizičkim licima	374	2	372	132
izloženosti prema SME	3.385	43	3.341	719
<b>ukupna izloženost prema retail-u</b>	<b>3.758</b>	<b>46</b>	<b>3.713</b>	<b>851</b>
izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima	76	0	76	12
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			0	0
izloženosti prema fizičkim licima			0	0
izloženosti prema SME	76	0	76	12
izloženosti prema privrednim društvima			0	0
ostale izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima			0	0
ukupne izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima	76	0	76	12
izloženosti obezbijedene poslovnim nepokretnostima	1.415	11	1.404	318
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			0	0
izloženosti prema fizičkim licima	611	7	604	151
izloženosti prema SME	804	4	800	167
izloženosti prema privrednim društvima			0	0
ostale izloženosti obezbijedene poslovnim nepokretnostima			0	0
<b>ukupne izloženosti obezbijedene poslovnim nepokretnostima</b>	<b>1.415</b>	<b>11</b>	<b>1.404</b>	<b>318</b>
izloženosti sa statusom neizmirenja obaveza	3	1	2	1
visokorizične izloženosti	695	5	691	386
ulaganja u društva rizičnog kapitala (engl. venture capital firms)			0	0
ulaganje u privatne vlasničke udjele u kapitalu (engl. private equity)			0	0

špekulativno finansiranje nepokretnosti	695	5	691	386
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			0	
ostale visokorizične izloženosti			0	0
<b>ukupne visokorizične izloženosti</b>	<b>695</b>	<b>5</b>	<b>691</b>	<b>386</b>
izloženosti prema institucijama i privrednim društvima koje imaju kratkoročnu kreditnu procjenu	-	-	-	-
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza			-	-
izloženosti prema institucijama i privrednim društvima koje imaju kratkoročnu kreditnu procjenu			-	-
ukupna izloženost prema institucijama i privrednim društvima koje imaju kratkoročnu kreditnu procjenu	-	-	-	-
izloženosti u obliku udjela ili akcija u subjekte zajedničkog ulaganja (CIU)			-	-
<b>ostale stavke aktive</b>	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>44</b>	<b>27</b>
od čega: sa statusom neizmirenja obaveza		-	-	-
ostale izloženosti prema fizičkim licima koje ne zadovoljavaju kriterijume za druge kategorije izloženosti	0	-	0	0
ostale izloženosti prema pravnim licima koje ne zadovoljavaju kriterijume za druge kategorije izloženosti		-	-	-
ostale vanbilansne stavke	45	1	44	27
ukupna izloženost prema ostalim stavkama aktive	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>45</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNE VANBILANSNE IZLOŽENOSTI</b>	<b>39.087</b>	<b>721</b>	<b>38.366</b>	<b>15.992</b>
<b>UKUPNE IZLOŽENOSTI</b>	<b>418.253</b>	<b>10.426</b>	<b>407.827</b>	<b>166.192</b>

Tabela 8.3. Izloženost riziku prema vrstama rizika

OPIS POZICIJE	Iznos
<b>UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU</b>	<b>216.188</b>
<b>IZNOSI RIZIKOM PONDERISANOJ IZLOŽENOSTI KREDITNOM RIZIKU. KREDITNOM RIZIKU DRUGE UGOVORNE STRANE I SLOBODNE ISPORUKE</b>	<b>166.192</b>
Standardizovani pristup	166.192
<b>UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI POZICIJSKOM. DEVIZNOM I ROBNOM RIZIKU</b>	<b>0</b>
Iznos izloženosti pozicijskom. deviznom i robnom riziku u skladu sa standardizovanim pristupima	0
<b>UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI OPERATIVNOM RIZIKU</b>	<b>49.996</b>
Jednostavni pristup operativnom riziku	49.996

## 9. PODACI O IZLOŽENOSTI KREDITNOM RIZIKU DRUGE UGOVORENE STRANE

Banka nije bila izložena riziku druge ugovorne strane u toku 2025. godine, pa samim tim nema obavezu objavljivanja.

## 10. PODACI O KONTRACIKLIČNOM BAFERU KAPITALA

Na dan 31.12.2025.godine stopa kontracikličnog bafera iznosi 0.5%.

## 11. PODACI O KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU RAZVODNJAVANJA

Izveštaj o stepenu kreditnog kvaliteta 31.12.2025. (bilansna izloženost) u EUR 000:

R. br.	Stavke aktive bilansa	Novčani kolateral	Ostali kolaterali	Klasifikacija					Ukupno
				A	B	C	D	E	
1.	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	3.159	10.0665	193.964	87.768	6.432	5.450	985	294.599
1.a.	kreditni i potraživanja od kreditnih institucija			85697					85.697
1.b.	kreditni i potraživanja od klijenata	3.159	110.665	45.718	83.733	6.432	5.450	985	142.318
1.c.	hartije od vrijednosti			60.554	4.035				64.589
1.d.	ostala finansijska sredstva			1.995					1.995
2.	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat			20.565	-	-	-	-	20.564
3.	Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja								
4.	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja								
5.	Ukupni bruto krediti			45.717	83.733	6.432	5.450	985	14.2317
6.	Kamatna potraživanja			25	58	210	252	92	637
7.	Vremenska razgraničenja			342	-29	2	18	0	333
8.	Ukupni iznos bruto kredita i potraživanja	3.159	10.0665	131.506	83.704	6.644	5.720	1.077	228.651
9.	Ukupni iznos hartija od vrijednosti			81.394	4.093	0	0	0	85.487
10.	Ukupni iznos ostalih finansijskih sredstava			1.995	0	0	0	0	1995
11.	Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala			150					150
12.	Ostale stavke aktive na koje se izdvajaju			445					445

	rezervacije za potencijalne gubitke								
13.	Ukupna aktiva na koju se izdvajaju rezervacije za potencijalne gubitke	3.159	10.0665	215.490	87.797	6.644	5.720	1.077	316.728
14.	Rezervacije za potencijalne gubitke			1.209	2.749	13.59	0	1.077	6.394
15.	Ispravka vrijednosti			1.104	1.199	4.421	0	112	6.836
31.	Bilansna aktiva na koju se ne izdvajaju rezerve za potencijalne gubitke								64.991
32.	<b>UKUPNA BRUTO AKTIVA</b>								<b>381.719</b>
33.	<b>UKUPNA NETO AKTIVA</b>								<b>374.466</b>

Izveštaj o stepenu kreditnog kvaliteta 31.12.2025. (vanbilansna izloženost) u EUR 000:

R. br.	Stavke aktive vanbilansa	Novčani kolateral	Ostali kolaterali	Klasifikacija					Ukupno
				A	B	C	D	E	
1.	Izdane garancije	883	6.669	18.400	4.472				22.872
2.	Date kreditne obligacije (odobreni, a neiskorišćeni krediti)	315	1.856	15.225	943	3			16.171
3.	Avali i akcepti mjenica								-
4.	Ostala jamstva								-
5.	Nepokrivena kreditna pisma (akreditivi)								-
6.	Ostale stavke bilansa na koje se izdvajaju rezervacije		19	21	24				45
7.	<b>Vanbilans na koji se izdvajaju rezervacije za potencijalne gubitke (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>1.198</b>	<b>8544</b>	<b>33.646</b>	<b>5.439</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.088</b>
8.	Rezervacije za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama			168	265	1			434
9.	Rezervisanja za gubitke po vanbilansu			438	54	1			493
10.	<b>Razlika između rezervacija za pot. gubitke i rezervisanja za gubitke po vanbilansu - neto princip (8-9)</b>			<b>(270)</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(59)</b>
11.	Pozitivna razlika između rezervacija i rezervisanja - pojedinačno po partijama			15	212				227
12.	Posebne regulatorne rezerve iz dobiti za procijenjene gubitke u po vanbilansu (3025)								-
13.	Nedostajuće rezerve			15	212				227
14.	Vanbilansna aktiva na koje se ne izdvajaju rezerve za potencijalne gubitke								280.998
15.	<b>Ukupno vanbilans</b>								<b>320.086</b>

## 12. PODACI O OPTEREĆENOJ I NEOPTEREĆENOJ IMOVINI

Na dan 31. decembar 2025.godine banka je imala opterećenu imovinu (aktivu) u ukupnom iznosu od EUR 6.411 hiljada koja se u najvećem dijelu odnosi na namjenski depozit za kontragaranciju.

## 13. PODACI O PRIMJENI STANDARDIZOVANOG PRISTUPA

Proces utvrđivanja rizikom ponderisanih izloženosti na dan 31.12.2025. godine izvršen je u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija ("Službeni list Crne Gore". br. 65/25 od 26.06.2025). Utvrđen je segment portfolija: centralne vlade, institucije, međunarodne organizacije, za koje je Banka, ukoliko imaju dodijeljen kreditni rejting, koristila najstroži rejting utvrđen od strane međunarodno priznatih rejtinga agencija, Moody's, Fitch i Standard & Poors. Ponderisanje izloženosti izvršeno je na bazi utvrđenog stepena kreditnog kvaliteta.

Za preostali dio portfolija Banka nije vršila ponderisanje izloženosti u skladu sa kreditnim rejtingima, već je ponderisanje rađeno na osnovu ostalih kriterijuma iz Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

## 14. PODACI O IZLOŽENOSTIMA TRŽIŠNOM RIZIKU

Na dan 31.12.2025. godine, Banka nije izdvajala kapital za devizni rizik obzirom da je neto otvorena pozicija bila manja od 2% regulatornog kapitala, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.

## 15. PODACI O UPRAVLJANJU OPERATIVNIM RIZIKOM

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

Za izračunavanje potrebnog kapitala za operativni rizik Banka koristi jednostavni metod shodno regulativi Centralne banke Crne Gore. U tom smislu, potreban kapital za operativni rizik izračunava se tako što se trogodišnji prosjek relativnog pokazatelja na osnovu podataka za posljednja tri dvanaestomjesečna perioda na kraju poslovne godine pomnoži sa 15%.

## 16. PODACI O KLJUČNIM INDIKATORIMA

R.br.	Opis pozicije	(000 EUR)
1.	Ukupan iznos izloženosti riziku (u skladu sa članom 101 Odluke o adekvatnosti kapitala)	216.188
2.	Koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala	20.35%
3.	Koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala	20.35%
4.	Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala	20.35%
5.	Zahtjev za kombinovani bafer	6.50%
6.	Koeficijent finansijskog leveridža	11.24%
7.	Ukupna izloženost (u skladu sa članom 496 Odluke o adekvatnosti kapitala)	391.530
8.	Prosjek koeficijenta likvidne pokrivenosti po osnovu parametara na kraju mjeseca tokom prethodnih 12 mjeseci za 2025.godinu	304%
9.	Prosjek ukupne likvidne imovine, nakon primjene relevantnih korektivnih faktora, uključenih u bafer za likvidnost za 2025.godinu	131.010
10.	Prosjek priliva po osnovu likvidnosti na osnovu parametara na kraju prethodna tri mjeseca	79.102
11.	Prosjek odliva po osnovu likvidnosti na osnovu parametara na kraju prethodna tri mjeseca	123.010
12.	Prosjek neto odliva po osnovu likvidnosti na osnovu parametara na kraju prethodna tri mjeseca	43.908

## 17. PODACI O IZLOŽENOSTIMA RIZIKU KAMATNE STOPE IZ POZICIJA KOJIMA SE NE TRGUJE

Upravljanje rizikom kamatne stopa iz bankarske knjige je definisano Strategijom upravljanja rizicima. Politikom i Procedurom upravljanja kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje, kao i primjenom standarda definisanih Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 134/21, 062/24 od 28.06.2024, 094/25 od 12.08.2025).

Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje je rizik koji nastaje kao posljedica mogućih promjena u kamatnim stopama koje utiču na poslove kreditne institucije koji se vode u knjizi iz pozicija kojima se ne trguje. Mjerenje rizika kamatne stopa iz bankarske knjige se sprovodi redovno upotrebom GAP analize, obračuna ekonomske vrijednosti kapitala, uticaj promjene kamatnih stopa na neto prihode/rashode od kamata, procjene izloženosti kamatnom riziku u uslovima stresa. U okviru GAP analize se iskazuju i mjere aritmetičke razlike između aktive i pasive koji su osjetljivi na promjenu kamatne stopa. GAP predstavlja razliku između kamatno osjetljive aktive i kamatno osjetljive pasive za svaki vremenski period pojedinačno i to u periodima 1-30 dana, 31-90 dana, 91-180 dana, 181-365 dana i preko 365 dana. GAP-ovi se formiraju tako što se kamatno osjetljiva aktiva raspodjeljuje u vremenske zone, prema roku dospjeća iz ugovora (u slučaju fiksne kamatne stopa), odnosno prema vremenu koje je preostalo do sledećeg određivanja kamatne stopa (u slučaju promjenljive kamatne stopa), GAP se izračunava za svaki vremenski period pojedinačno. Na osnovu periodičnog GAP-a izračunava se kumulativni GAP, kao zbir pojedinačnih GAP-ova. Veći apsolutni iznos GAP-a podrazumijeva i veće promjene u neto kamatonosnim prihodima u zavisnosti od toga da li je GAP pozitivan ili negativan, kao i od trenda kretanja kamatnih stopa. Kumulativni GAP za određeni vremenski period, kao odnos aktive osjetljive na promjenu kamatnih stopa i pasive osjetljive na promjenu kamatnih stopa, u odnosu sa ukupnom aktivom održavaće se po periodima dospjeća u okviru interno definisanih vrijednosti.

Banka je prilikom obračuna GAP-a uvažila pretpostavke za očekivanu naplatu NPL plasmana. S druge strane Banka je utvrdila stabilnost kamatonosnih depozita po viđenju kao i njihov raspored u GAP-u.

Izloženost riziku kamatne stopa na dan 31.12.2025. godine:

I	OSJETLJIVA AKTIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
1.	Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	32.025	-	-	6.400	3.390	41.814
2.	Kamatonosne hartije od vrijednosti	26.603	18.000	4.000	-	38.895	87.498
3.	Kredit i ostala potraživanja	29.772	5.400	7.503	16.262	83.381	142.318
4.	Ostala osjetljiva aktiva	-	-	-	-	-	-
	<b>Ukupno</b>	<b>88.400</b>	<b>23.400</b>	<b>11.503</b>	<b>22.662</b>	<b>125.666</b>	<b>271.630</b>
	<b>% od ukupne kamatonosne aktive</b>	<b>32.52%</b>	<b>8.61%</b>	<b>4.23%</b>	<b>8.34%</b>	<b>46.26%</b>	<b>100.00%</b>
II	OSJETLJIVA PASIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
1.	Kamatonosni depoziti	58.140	14.651	22.024	38.877	26.064	159.756
2.	Kamatonosne pozajmice	14	28	28	98	1.192	1.358
3.	Subordinisani dug i obveznice	-	-	-	-	-	-
4.	Ostale osjetljive obaveze	-	-	-	-	-	-
	<b>Ukupno</b>	<b>58.154</b>	<b>14.678</b>	<b>22.052</b>	<b>38.974</b>	<b>27.256</b>	<b>161.114</b>
	<b>% od ukupnih kamatonosnih obaveza</b>	<b>36.09%</b>	<b>9.11%</b>	<b>13.69%</b>	<b>24.19%</b>	<b>16.92%</b>	<b>100.00%</b>
III	RAZLIKA (GAP)	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
	IZNOS GAP - a - (I) minus (II) -	30.246	8.722	-10.549	-16.312	98.410	110.517
1.	Pozitivan/Negativan						
2.	Kumulacioni Gap - Pozitivan/Negativan	30.246	38.968	28.419	12.106	110.517	
	<b>Kumulativan Gap / Ukupna aktiva</b>	<b>8.08%</b>	<b>10.41%</b>	<b>7.59%</b>	<b>3.23%</b>	<b>29.51%</b>	

Ekonomska vrijednost kapitala predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova sredstava umanjenu za sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova po osnovu obaveza, korigovanu za sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova po osnovu vanbilansnih stavki. Banka vrši obračun EVE kako bi odredila promjenu ekonomske vrijednosti bankarske knjige kao rezultat različitih scenarija promjene kamatnih stopa. Senzitivnost EVE utvrđuje se uvažavajući sljedeće pretpostavke:

Scenario 1: standardni kamatni šok koji pretpostavlja paralelno pomijeranje kriva prinosa za +200 baznih poena.

Scenario 2: standardni kamatni šok koji pretpostavlja paralelno pomijeranje kriva prinosa za -200 baznih poena.

Scenario 3: kamatni šok koji pretpostavlja smanjenje nagiba kriva prinosa.

Scenario 4: kamatni šok koji predstavlja povećanje nagiba kriva prinosa.

Scenario 5: šok kratkoročnih stopa koji predstavlja povećanje kratkoročnih stopa za +250 baznih poena na prekonocne kamatno osjetljive pozicije banke.

Scenario 6: šok kratkoročnih stopa koji predstavlja smanjenje kratkoročnih stopa za -250 baznih poena na prekonocne kamatno osjetljive pozicije banke.

Tako utvrđena najveća negativna promjena EVE se stavlja u odnos sa regulatornim kapitalom, koja na 31.12.2025. godine iznosi 22%. Banka je definisala mjere kako bi rizik držala pod kontrolom.

## 18. PODACI O IZLOŽENOSTI POZICIJAMA SEKJURITIZACIJE

Banka ne obavlja poslove sekjuritizacije pa samim tim nema obavezu objavljivanja.

## 19. PODACI U VEZI POLITIKE PRIMANJA

Politika primanja u Adriatic Bank AD Podgorica odnosi se na sve zaposlene Banke, sve organizacione jedinice Banke, uključujući Upravni odbor i Nadzorni odbor Banke.

Upravni odbor na početku poslovne godine sprovodi postupak utvrđivanja zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil kreditne institucije.

Politika primanja podstiče adekvatno i efikasno upravljanje rizicima te ne podstiče preuzimanje rizika koje prelazi nivo prihvatljivog rizika za Banku. uzima u obzir finansijsko stanje Banke i u skladu je sa strategijom, ciljevima, vrijednostima, dugoročnim interesima Banke i mjerama za sprječavanje sukoba interesa. Politika podstiče sposobnost Banke da održi ili poveća iznos svog kapitala i omogućava efikasan okvir za mjerenje uspješnosti. usklađivanje sa rizičnim profilom i vezu između uspješnosti i nagrađivanja zaposlenih.

Svakom zaposlenom se na početku perioda ocjenjivanja definiše lični set ciljeva radne uspješnosti koji opisuju očekivane rezultate koje zaposleni moraju postići.

Svaki cilj dogovara se između zaposlenog i nadređenog rukovodioca. Ciljevi se sastoje od odgovarajućeg odnosa kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma. Ciljevi moraju biti postavljeni na način da zaposleni, svojim radom, mogu imati uticaj na njihovo ostvarenje. Zaposleni koji rade u organizacionim jedinicama i na radnim mjestima u direktnom kontaktu sa klijentima i imaju većinu ciljeva vezanih za prodaju proizvoda i usluga, moraju imati barem 40% kvalitativnih ciljeva u ukupnim ciljevima.

Neki od kvalitativnih kriterijuma za procjenu radne uspješnosti, zavisno od radnog mjesta zaposlenog su:

- Znanje.
- Upravljanje rizicima,
- Upravljanje ljudima,
- Izvršenje i pouzdanost,
- Timski rad,
- Odnos prema klijentu,
- Ostvarivanje strateških ciljeva,
- Zadovoljstvo klijenata,
- Pridržavanje politike upravljanja rizicima,
- Usklađenost sa propisima i internim aktima,
- Liderstvo,
- Timski rad,
- Kreativnost,
- Motivacija i saradnja sa drugim poslovnim jedinicama. kontrolnim i korporativnim funkcijama,
- Usklađenost sa propisima i internim aktima,
- Drugi slični kriterijumi,
- Pojedinačni kvantitativni i kvalitativni kriterijumi za procjenu radne uspješnosti, kao i KPI-jevi, propisani su procedurom koja se donosi na osnovu ove Politike primanja,
- Ciljevi za članove Upravnog odbora Banke određuju se na osnovu smjernica Skupštine akcionara Banke, a odobrava ih Nadzorni odbor Banke. Članovi Upravnog odbora koji su odgovorni za izvršenje strategije, poslovni razvoj ili projekte na nivou Banke, mogu usklađivati ciljeve među raznim grupama učesnika. Ciljevi za članove Upravnog odbora se kreiraju takođe na bazi preporuka funkcija kontrolinga, ljudskih resursa i upravljanja rizicima koje su usklađene sa strateškim ciljevima Banke.

Zaposleni koji obavljaju posao kontrolnih funkcija (upravljanje rizicima, usklađenost i interna revizija) trebaju imati ciljeve povezane s njihovom funkcijom, nezavisne o učinku poslovnih jedinica koje kontrolišu. Njihovi ciljevi ne smiju kompromitovati objektivnost koja je potrebna za kvalitetno obavljanje njihovog posla.

Banka je dužna da odloži odgovarajući dio varijabilnog primanja na period koji se utvrđuje uzimajući u obzir:

- a) poslovni ciklus i prirodu poslova Banke
- b) očekivane promjene u poslovanju i uspješnosti Banke. kao i uticaj zaposlenih na te promjene
- c) rizike kojima su Banka i organizaciona jedinica izložene ili bi mogle biti izložene
- d) ovlašćenja i odgovornosti zaposlenih, kao i radnim zadacima koje oni obavljaju.

Banka je dužna da odloži najmanje 40% varijabilnog dijela primanja. osim kada je iznos varijabilnog dijela primanja izrazito visok, u kom slučaju je dužna da odloži najmanje 60% varijabilnog dijela primanja. Izuzetno visokim iznosom iz stava 2 ovog člana, smatra se iznos varijabilnog primanja jednak ili prelazi 150.000 EUR na godišnjoj osnovi ili varijabilnog primanja koji je na godišnjoj osnovi jednak ili prelazi 100% fiksnog primanja.

Period odlaganja varijabilnog dijela primanja ne može da bude kraći od tri godine, odnosno pet godina za članove upravnog odbora i više rukovodstvo kreditne institucije.

Odložena primanja se isplaćuju, odnosno prava iz instrumenata prenose u potpunosti na kraju perioda odlaganja ili u više navrata tokom perioda odlaganja primjenom principa pravilnog vremenskog razgraničavanja.

Banka prvi odloženi dio primanja isplaćuje najmanje godinu dana nakon početka perioda odlaganja.

Prilikom strukturiranja primanja za pojedine organizacione jedinice, radna mjesta ili nivoje rukovođenja, posebna pažnja se posvećuje zdravom odnosu između fiksnih i varijabilnih primanja na način da ne postoji zavisnost zaposlenih od varijabilnih primanja, odnosno da fiksni dio svojom visinom bude određen na način da omogućava neisplaćivanje varijabilnog dijela primanja.

Maksimalni iznos varijabilnog dijela primanja ne smije prelaziti iznos fiksnog dijela ukupnih primanja zaposlenih na nivou godine.

Banka je dužna da odnos između varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primanja pojedinog zaposlenog odredi tako da iznos varijabilnog dijela ne prelazi 100% fiksnog dijela ukupnih primanja, ako za pojedine kategorije zaposlenih nije utvrđen stroži odnos varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primanja.

Banka može odrediti da odnos varijabilnog i fiksnog dijela zarade za pojedinog zaposlenog ili člana organa upravljanja iznosi i više od 100% u izuzetnim i opravdanim prilikama o čemu će organi upravljanja kreditne institucije donijeti posebnu odluku.

Ukupni kvantitativni podaci o primanjima zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil kreditne institucije, podijeljeni prema oblasti poslovanja su prikazani u sledećem pregledu:

Fiksna primanja po oblastima poslovanja	U 000 EUR
Ukupna fiksna primanja Upravnog i Nadzornog odbora banke (organa upravljanja)	1.053
Ukupna fiksna primanja zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil banke_ prodaja	481
Ukupna fiksna primanja zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil banke_ poslovi podrške i kontrolne funkcije	851
Ukupno	2.385

Ukupna fiksna primanja zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil kreditne institucije u toku 2025.godine po vrstama primanja su prikazana u pregledu koji slijedi i iznose ukupno EUR 1.633 hiljada.

Fiksna primanja po vrstama primanja	U 000 EUR
Zarade i naknade zarada	2.364
Zimnica	21
Ostala lična primanja	-
Ukupno	2.385

Broj zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil kreditne institucije u toku 2025.godine a kojima su dodijeljena fiksna primanja iznosi 34.

Varijabilna primanja nijesu dodijeljena u 2025.godini.

Iznos varijabilnih primanja koja su dodijeljena u 2023.godini a koja su isplaćena u 2025.godini iznosi EUR 27 hiljada.

Iznos varijabilnih primanja koja su dodijeljena u 2024.godini a koja su isplaćena u 2025.godini iznosi EUR 48 hiljada.

Banka ne dodjeljuje garantovana varijabilna primanja. U toku 2025.godine Banka je dodijelila i isplatila otpremninu jednom zaposlenom koji je imao značajan uticaj na rizični profil kreditne institucije u iznosu od EUR 6 hiljada.

Broj zaposlenih koji imaju značajan uticaj na rizični profil kreditne institucije čija ukupna primanja iznose EUR 50 hiljada i više iznosi 14 i po razredima primanja je prikazan u pregledu koji slijedi:

Razred primanja	Broj zaposlenih
EUR 50 do 75 hiljada	7
EUR 75 do 100 hiljada	3
EUR 125 do 150 hiljada	1
EUR 150 do 175 hiljada	2
EUR 450 do 475 hiljada	1

## 20. PODACI O KOEFICIJENTU FINANSIJSKOG LEVERIDŽA

U skladu sa članom 115 stav 2 Zakona o kreditnim institucijama, finansijski leveridž predstavlja, u odnosu na regulatorni kapital kreditne institucije, relativnu veličinu aktive, vanbilansnih obaveza i potencijalnih obaveza kreditne institucije za plaćanje ili isporuku ili pružanje kolaterala, uključujući obaveze po osnovu primljenih izvora finansiranja, preuzete obaveze, derivate ili repo ugovore, a isključujući obaveze koje je moguće izvršiti samo tokom stečaja ili likvidacije kreditne institucije.

Koeficijent finansijskog leveridža izračunava se kao odnos osnovnog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti kreditne institucije, izražen u procentima.

U pregledu koji slijedi su prikazane pozicije bilansne i vanbilansne izloženosti, kao i iznos regulatornog kapitala na osnovu čega je izračunat koeficijent finansijskog leveridža.

Red. br.	OPIS POZICIJE	BILANSNE IZLOŽENOSTI			VANBILANSNE IZLOŽENOSTI							
		bruto izloženost	Usklađivanja*	neto izloženost	bruto izloženost	Usklađivanja*	neto izloženost	faktori konverzije				izloženost ponderisana faktorom konverzije
								0.1	0.2	0.5	1	
I	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	izloženosti prema centralnim vladama ili centralnim bankama	140.159	510	139.650	-	-	-					-
4.	izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	-	-	-	-	-	-					-
5.	izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-	-	-	-	-	-					-
6.	izloženosti prema institucijama	-	-	-	-	-	-					-
7.	izloženosti prema privrednim društvima	1.310	7	1.304	-	-	-					-
8.	izloženosti prema „retail“-u	89.678	709	88.969	-	-	-					-
9.	izloženosti obezbijedene stambenim nepokretnostima	43.518	1.465	42.053	33.094	658	32.437		2.644	22.611	7.182	19.016
10.	izloženosti obezbijedene poslovnim nepokretnostima	8.965	188	8.777	3.758	46	3.713		335	3.066	312	1.912
11.	izloženosti sa statusom neispunavanja obaveza	10.545	93	10.452	76	-	76		12	64		34
12.	visokorizične izloženosti	16.519	522	15.997	1.415	11	1.404			1.330	74	739
16.	ostale stavke	13.250	4.592	8.658	3	1	2			2		1
17.	visokorizične izloženosti	32.340	1.210	31.130	695	5	691		16	675		340
18.	ostale stavke	-	-	-	-	-	-					-
19.	UKUPNO	-	-	-	-	-	-					-
III	UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI	391.530										
IV	osnovni kapital	43.998										
V	KOEFICIJENT FINANSIJSKOG LEVERIDŽA	11,24%										

## 21. PODACI U VEZI ZAHTJEVA ZA LIKVIDNOŠĆU

Banka aktivno da upravlja pozicijama likvidnosti kako bi na vrijeme izmirivala svoje i obaveze, kako u normalnim uslovima poslovanja tako i u stresnim uslovima, odnosno kako bi omogućila normalno funkcionisanje cijelog platnog i sistema poravnanja. Kao dio procesa stres testiranja, Banka sprovodi analizu ranjivosti u uslovima stresa u kontekstu unutarodnevnne likvidnosti.

Banka je uspostavila sistem upravljanja likvidnošću koji podrazumijeva postojanje jasno definisanih odgovornosti i radnih procesa za upravljanje likvidnošću, praćenje raspoložive likvidnosti, kao i drugih kritičnih tačaka u vremenskom horizontu u zavisnosti od vremenskog okvira očekivanih priliva i odliva, predviđanje kretanja likvidnosti uzimajući u obzir volumene i vrijeme očekivanih obaveza plaćanja, kao i efekte u slučaju stresa.

Instrumenti za upravljanje likvidnošću u standardnim okolnostima:

- Raspoloživa likvidna sredstva Banke za pokriće odliva, čija je to namjena;
- Krediti/depoziti na međubankarskom tržištu;
- Repo/Reverzne Repo transakcije.

## 22. PODACI O PRIMJENI IRB PRISTUPA ZA KREDITNI RIZIK

Banka prilikom izračunavanja iznosa rizikom ponderisanih izloženosti koristi standardizovani pristup.

## 23. PODACI U VEZI PRIMJENE TEHNIKA UBLAŽAVANJA KREDITNOG RIZIKA

Banka ne koristi postupke bilansnog i vanbilansnog netiranja u dijelu materijalne kreditne zaštite. Za finansijski i druge kolaterale, Banka koristi jednostavne metode u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.

Iznos potraživanja obezbijeđen deponovanom gotovinom kod Adriatic Bank na 31.12.2025. godine iznosi EUR 25.468 hiljada.

Vrste i osnovne karakteristike sredstava obezbjeđenja koje Banka najčešće prihvata kao osiguranje svojih potraživanja, kao i osnovni kriterijumi za njihovo prihvatanje definisani su Metodologijom za primjenu tehnika ublažavanja kreditnog rizika i Katalogom kolaterala. Ovim dokumentima su precizno definisani prihvatljivi instrumenti osiguranja naplate potraživanja i propisani procenti umanjenja tržišne vrijednosti kolaterala. Sve vrste kolaterala koriste se u međusobnoj kombinaciji jednih sa drugima, a što zavisi od boniteta dužnika, visini i vrsti svakog pojedinog plasmana i odluci nadležnog nivoa odlučivanja. Procenti umanjenja vrijednosti odražavaju potencijalni rizik od gubitka prilikom aktiviranja sredstava obezbjeđenja, kao i osciliranja vrijednosti sredstava obezbjeđenja usled negativnih promjena na tržištu.

Osnovni princip obezbjeđenja izloženosti jeste da sredstva obezbjeđenja služe isključivo kao sekundarni izvor otplate kredita i na raspolaganju su Banci u slučaju kada klijent ne otplaćuje obaveze redovno, u skladu sa ugovorom.

Banka za potrebe umanjenja kreditnog rizika koristi materijalnu i nematerijalnu kreditnu zaštitu. Banka, za osiguranje svojih potraživanja, od materijalnih obezbjeđenja najčešće koristi:

- Novčani depozit kod Banke;
- Zalogu nepokretne imovine;
- Zaloga pokretne imovine;
- Zaloga potraživanja;
- Polise osiguranja;
- Ostalo

Banka, za osiguranje svojih potraživanja, od nematerijalne kreditne zaštite najčešće ugovara:

- Jemstvo drugih pravnih lica;
- Jemstvo drugih lica. prihvatljivih za Banku.

U slučaju obezbjeđenja jemstvima i garancijama, posebno je bitan kreditni rizik jemca, odnosno garanta. Zbog toga banka uvijek procjenjuje kreditnu sposobnost davaoca garancije/jemstva i taj iznos banka uključuje u izloženost prema tom pravnom/fizičkom licu.

#### 24. PODACI U VEZI PRIMJENE NAPREDNIH PRISTUPA ZA OPERATIVNI RIZIK

Banka za potrebe obračuna kapitalnih zahtjeva za operativni rizik primjenjuje jednostavni pristup.

#### 25. PODACI U VEZI PRIMJENE INTERNIH MODELA ZA TRŽIŠNI RIZIK

Banka za potrebe obračuna kapitalnih zahtjeva za devizni rizik nije primjenjivala interne modele.

#### 26. IZUZECI OD OBAVEZE JAVNOG OBJAVLJIVANJA PODATAKA

Banka nije objavila pojedine podatke u slučaju da se radi o zaštićenim ili povjerljivim podacima.

**A** Bul. Džordža Vašingtona 98/8  
81 000 Podgorica. Crna Gora  
**P** +382 20 680 951  
**F** +382 20 675 083  
**PIB** 03087158  
**W** [adriaticbank.com](http://adriaticbank.com)  
**E** [info@adriaticbank.com](mailto:info@adriaticbank.com)