

OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA BANKARSKE GRUPE:

M&V Investments a.d. Beograd,

sa stanjem na dan 31. decembar 2024. godine

*(u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o objavljivanju podataka i informacija banke,
Službeni glasnik RS br. 103/2016)*

Beograd, maj 2025. godine



Sadržaj

1.	Uvodne napomene	3
2.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na strategiju i proceduru upravljanja rizicima	5
2.1	Upravljanje rizicima	10
2.1.1	Upravljanje kreditnim rizikom	10
2.1.2	Upravljanje rizikom likvidnosti	12
2.1.3	Upravljanje tržišnim rizicima	13
2.1.4	Upravljanje kamatnim rizikom	14
2.1.5	Upravljanje operativnim rizikom	14
2.1.6	Upravljanje rizikom ulaganja	15
2.1.7	Upravljanje rizikom zemlje	16
2.1.8	Upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja	16
2.1.9	Upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma	17
2.2	Način organizovanja procesa upravljanja rizicima	17
2.3	Potvrda Grupe o adekvatnosti upravljanja rizicima i i unutrašnjoj kontroli	17
2.4	Pokazatelji poslovanja i izloženost rizicima	17
3.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na kapital Bankarske grupe	18
4.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na kapitalne zahteve i adekvatnost kapitala Bankarske grupe..	18
5.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na proces interne procene adekvatnosti kapitala Grupe	19
6.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na zaštitne slojeve kapitala	20
7.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na izloženosti Bankarske grupe rizicima i pristupe za merenje odnosno procenu rizika	20
7.1	Kreditni rizik	21
7.1.1	Podaci odnosno informacije koji se odnose na način na koji Grupa vrši internu klasifikaciju potraživanja 21	
7.1.2	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na postupak utvrđivanja obezvređenja potraživanja	21
7.1.3	Ukupan iznos izloženosti Grupe	22
7.1.4	Geografska raspodela izloženosti	24
7.1.5	Raspodela izloženosti Grupe prema sektorima	26
7.1.6	Raspodela izloženosti prema preostalom dospeću 31.12.2023.	28
7.1.7	Obezvređena potraživanja i potraživanja u docnji prema geografskim područjima	29
7.1.8	Raspodela izloženosti prema kategorijama klasifikacije (po Odluci Narodne Banke Srbije o klasifikaciji) 30	
7.1.9	Kreditni rejtinzi	30
7.1.10	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na pokazatelj leveridža	33
7.1.11	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na tehnike ublažavanja kreditnog rizika	33
7.2	Rizik druge ugovorne strane (counterparty risk)	35
7.3	Kamatni rizik	35
7.4	Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi	36
8.	Podaci, odnosno informacije koji se odnose na bankarsku grupu i odnos između matičnog društva i podređenih društava	37
8.1.	Razlike između bilansa stanja sačinjenog za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi i konsolidovanih finansijskih izveštaja bankarske grupe sačinjenih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja	37
Prilozi:		38



1. Uvodne napomene

Prema Zakonu o bankama:

- **Bankarska grupa** je grupa društava koju čine isključivo lica u finansijskom sektoru i u kojoj najmanje jedna banka ima svojstvo najvišeg matičnog društva ili svojstvo zavisnog društva,
- **Najviše matično društvo** je pravno lice u kome nijedno drugo pravno lice nema kontrolno učešće.
- **Podređeno društvo** pravnog lica je zavisno ili pridruženo društvo tog lica,
- **Bankarski holding** je najviše matično društvo u bankarskoj grupi koje nije banka.

Za potrebe ovog objavljivanja podataka i informacija, u skladu sa navedenim definicijama, Grupa je bankarska grupa koju na dan 31.12.2024. čine sledeće članice (u daljem tekstu zajedno: članice Grupe) sa sedištem u Republici Srbiji:

- M&V Investments a.d. Beograd (najviše matično društvo, bankarski holding),
- AIK banka a.d. Beograd (AIK banka, podređeno društvo, zavisno društvo u finansijskom sektoru) i
- Eurobank Direktna a.d. (Eurobank Direktna, podređeno društvo, zavisno društvo u finansijskom sektoru)

Aik Leasing doo Beograd (AIK Leasing, podređeno društvo, zavisno društvo u finansijskom sektoru) Investiciono društvo "M&V Investments" a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo/Brokersko-dilersko društvo) je dobilo dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti 17. oktobra 1995. godine, na osnovu Rešenja broj 03/491/2-95. Upis u sudski registar izvršen je kod Privrednog suda u Novom Sadu, 7. novembra 1995. godine, Rešenjem broj Fi-4809/95.

Brokersko-dilersko društvo "M&V Investments" a.d. Beograd je član Beogradske berze a.d. Beograd od 27. februara 1996. godine.

Poslovno ime Društva: Brokersko-dilersko društvo "M&V Investments" a.d. Beograd.

Sedište Društva: Srbija, Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 115a.

Osnovna delatnost Društva je obavljanje investicionih usluga i aktivnosti koje se odnose na finansijske instrumente i to: prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata, izvršenje naloga za račun klijenata, trgovanje za sopstveni račun, upravljanje portfoliom, usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa, usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa, kao i za dodatne usluge definisane Zakonom o tržištu kapitala iz člana 2. stav 1. tačka 9) podtačke (1), (2), (3), (5), (6) i (7).

Matični broj Društva: 08614938.

Poreski identifikacioni broj Društva: 100448611.

Društvo je na dan 31. decembar 2024. godine imalo 14 zaposlenih radnika (31. decembra 2023. godine 13 zaposlenih).

Poslovno ime Banke 1 - podređenog (zavisnog) društva: AGROINDUSTRIJSKO KOMERCIJALNA BANKA "AIK BANKA" akcionarsko društvo Beograd.

Skraćeno poslovno ime Banke: "AIK BANKA" a.d. Beograd.

Sedište Banke: Srbija, Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 115d.

Matični broj Banke 1: 06876366.

Poreski identifikacioni broj Banke 1: 100618836.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama AIK banke na dan 31. decembar 2024. godine ima M&V Investments a.d. Beograd sa 100% (na dan 31. decembar 2023: M&V Investments a.d. Beograd sa 100%).

Banka je 1. marta 2022. godine stekla 100% akcija Sberbank Srbija a.d., Beograd koja je promenila naziv u Naša AIK Banka a.d., Beograd („Naša AIK Banka“). Shodno Ugovoru o pripajanju između Banke, kao banke sticaoca i Naše AIK Banke, kao banke prenosioca koja prestaje da postoji pripajanjem bez sprovođenja postupka likvidacije, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 1. decembar 2022. godine, kada je statusna promena i registrovana kod Agencije za privredne registre.



Banka je 2. marta 2023. godine potpisala kupoprodajni sporazum sa Eurobank S.A Atina, Grčka o preuzimanju 100% vlasništva Eurobank Direktne a.d., Beograd. Dana 2. novembra 2023. godine, nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije i drugih nadležnih regulatornih tela, Banka je zvanično postala jedini vlasnik Eurobank Direktne a.d., Beograd. Banka i Eurobank Direktna a.d., Beograd će u periodu do integracije nastaviti da posluju kao dve zasebne banke, bez ikakvih promena koje bi uticale na klijente i usluge koje im ove dve banke danas pružaju.

U skladu sa strategijom daljeg rasta i razvoja Banka je uspešnim zaključenjem kupoprodajne transakcije dana 29. februara 2024. godine postala jedini vlasnik NDM Leasing d.o.o., Beograd, koji je promenio ime u AIK Leasing d.o.o., Beograd.

Na dan 31. decembar 2024. godine, Banka je imala 1,310 zaposlenih radnika (na kraju 2023. godine bilo je 1,133 zaposlena radnika).

Poslovno ime Banke 2 - podređenog (zavisnog) društva: Eurobank Direktna akcionarsko društvo Beograd.

Skraćeno poslovno ime Banke: “Eurobank Direktna” a.d. Beograd.

Sedište Banke: Srbija, Beograd, Vuka Karadžića 10.

Matični broj Banke 2: 17171178.

Poreski identifikacioni broj Banke 2: 100002532.

AIK Banka a.d. Beograd je 2. marta 2023. godine potpisala kupoprodajni sporazum sa Eurobank S.A Atina, Grčka o preuzimanju 100% vlasništva Eurobank Direktne a.d., Beograd. Dana 2. novembra 2023. godine, nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije i drugih nadležnih regulatornih tela, Banka je zvanično postala jedini vlasnik Eurobank Direktne a.d., Beograd. Na dan 31. decembar 2024. godine, Eurobank Direktna je imala 1,455 zaposlenih radnika (na kraju 2023. godine bilo je 1,539 zaposlenih radnika).

AIK Banka a.d., Beograd i Eurobank Direktna a.d., Beograd će u periodu do integracije nastaviti da posluju kao dve zasebne banke.

Grupa sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i konsolidovane izveštaje za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi u skladu sa istoimenom Odlukom Narodne banke Srbije (NBS).

U skladu sa odredbama Zakona o bankama i odredbama Odluke o objavljivanju podataka i informacija banke (u daljem tekstu Odluka), matično Društvo sastavlja i objavljuje Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Bankarske grupe sa stanjem na dan 31. decembar 2024. godine. Ovaj Izveštaj sadrži sve regulatorno propisane podatke i informacije za period poslovanja od 01. januara 2024. do 31. decembra 2024. godine.

Izveštaj se objavljuje na internet adresi matičnog Društva (www.mvi.rs).

U skladu sa Odlukom, matično Društvo je dužno da sa stanjem na dan 31. decembar 2024. godine objavi podatke i informacije koje se odnose na:

- kapital,
- kapitalne zahteve i adekvatnost kapitala,
- kontradiktorni zaštitni sloj kapitala i
- pokazatelj leveridža.

Ukupni regulatorni kapital na dan 31. decembar 2024. godine iznosi 89,203,568 hiljada dinara i sastoji se od osnovnog akcijskog kapitala u ukupnom iznosu od 82,472,552 hiljade dinara i dopunskog kapitala u iznosu od 6,731,016 hiljada dinara.

Ukupni kapitalni zahtevi za pokriće rizika iznose 39,006,069 hiljada dinara, i to za:

- kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane 33,671,267 hiljada dinara,
- tržišne rizike 28,592 hiljada dinara,



- operativne rizike 5,197,455 hiljade dinara,
- rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA rizik) u iznosu od 108.755 hiljada dinara.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala na dan 31. decembar 2024. godine iznosi 18,30%.

Pokazatelj leveridža na dan 31. decembar 2024. godine iznosi 10,48%.

2. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na strategiju i proceduru upravljanja rizicima

Rizik je sastavni deo poslovanja i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala tj. akcionare, kreditore, deponente i regulatora.

Grupa je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve njene poslovne aktivnosti i koji obezbeđuje da rizični profil bude u skladu sa definisanom sklonošću Grupe ka rizicima.

Strategija upravljanja rizicima na nivou Grupe definiše principe upravljanja rizicima u cilju obezbeđenja adekvatne procene svih rizika kojima je Grupa izložena ili može da bude izložena u svom poslovanju i odgovarajućeg kapitala potrebnog da podrži realizaciju strateških ciljeva Grupe, u skladu sa poslovnim strategijama članica Grupe.

Ovom Strategijom, kao delom jedinstvenog sistema upravljanja rizicima, Grupa:

- definiše sve rizike kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju;
- definiše dugoročne ciljeve u upravljanju rizicima utvrđene poslovnim strategijama članica Grupe, kao i sklonost i toleranciju ka rizicima određenu u skladu sa tim ciljevima;
- utvrđuje osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- utvrđuje osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Grupe;
- utvrđuje obavezu redovnog izveštavanja organa i Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima;
- definiše kriterijume za utvrđivanje loše aktive, osnovna načela upravljanja tom aktivom, kao i najviši prihvatljivi nivo loše aktive.

Proces upravljanja rizicima podrazumeva kontinuirano identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika, odnosno uspostavljanje sistema limita, kao i izveštavanje u skladu sa regulativom i internim aktima Grupe. Adekvatan sistem upravljanja rizicima predstavlja jedan od ključnih elemenata u obezbeđivanju stabilnosti poslovanja. Grupa je definisala praćenje i kontrolu rizika Procedurom za upravljanje rizicima na nivou Grupe.

Procedura za upravljanje rizicima na nivou Grupe predstavlja sastavni deo sistema upravljanja rizicima Grupe i usklađena je sa regulatornim zahtevima Republike Srbije, međunarodnim standardima i najboljom praksom, uz uvažavanje specifičnosti poslovnih aktivnosti, kao i organizacije rada Grupe. Prilikom izrade ove Procedure regulatorni zahtevi i međunarodni standardi implementirani su uz uvažavanje specifičnosti poslovnih aktivnosti i ciljeva Grupe.

Procedurom za upravljanje rizicima na nivou Grupe se:

- daje pregled i definicije svih rizika kojima je Grupa izložena ili može da bude izložena;
- utvrđuju osnove za upravljanje rizicima na nivou Grupe;
- utvrđuju osnove za procenu rizičnog profila Grupe, odnosno za identifikovanje i merenje rizika, odnosno procenu pojedinačnih rizika;
- utvrđuju mere za ublažavanje kao i način praćenja, kontrole pojedinačnih rizika i uspostavljanja sistema limita za pojedine rizike;
- uspostavlja odgovarajući sistem unutrašnjih kontrola za upravljanje rizicima;
- utvrđuje obaveza izračunavanja internih kapitalnih zahteva za Grupu;
- uspostavlja okvir i učestalost stres testiranja pojedinačnih rizika kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova;
- utvrđuje sistem internog i eksternog izveštavanja o upravljanju rizicima na nivou Grupe.

U okviru Strategije upravljanja rizicima na nivou Grupe identifikovani su sledeći rizici kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju:



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

Kreditni rizik uključuje i:

- **Rezidualni rizik** - rizik da primenjene tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što se očekivalo, odnosno da njihova primena nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Grupa izložena;
- **Rizik smanjenja vrednosti potraživanja (dilution risk)**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku;
- **Rizik izmirenja/ispоруke**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na unapred ugovoreni datum izmirenja/ispоруke;
- **Rizik sekjuritizacije** - Rizik koji proističe iz aktivnosti sekjuritizacije;
- **Rizik druge ugovorne strane** - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji,
- **Kreditno-devizni rizik** jeste rizik koji proističe iz uticaja promene kursa domaće valute na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika usled valutne neusklađenosti primanja klijenta i njegovih obaveza prema nekoj od članica Grupe;
- **Kreditni rizik indukovani kamatnim rizikom** je rizik koji proističe iz uticaja promene kamatne stope na kreditnu sposobnost dužnika i mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital zbog nemogućnosti klijenta da blagovremeno izmiruje svoje obaveze.
- **Rizik nepokretnosti** - Rizik smanjenja vrednosti investicionih nepokretnosti, odnosno sredstava koja nisu osnovna sredstva, niti su namenjena za obavljanje osnovne delatnosti, već uglavnom predstavljaju imovinu preuzetu u postupku naplate kreditnih potraživanja i namenjena su prodaji ili zakupu;

Rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA rizik) je rizik nastanka gubitaka koji proizilaze iz promene iznosa CVA usled promene kreditne marže druge ugovorne strane zbog promene njene kreditne sposobnosti.

Rizik likvidnosti - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled nesposobnosti članica Grupe da ispunjavaju svoje dospele obaveze, i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava) ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

U nastavku su tipovi rizika likvidnosti i finansiranja:

- **Intraday rizik likvidnosti** - rizik da banka ne uspe efikasno da upravlja svojom intraday likvidnošću, odnosno da ne realizuje kapacitet koji je neophodan tokom jednog poslovnog dana a koji omogućava Banci da realizuje plaćanja i izmiruje obaveze u vreme koje se očekivalo, čime bi uticala na sopstvenu poziciju likvidnosti i poziciju drugih strana u transakcijama
- **Kratkoročni rizik likvidnosti** - rizik da Banka ne može da ispuni sve svoje obaveze u kratkom roku (do jedne godine)
- **Dugoročni rizik likvidnosti** - Rizik da Banka ne može da generiše dovoljno dugoročnih sredstava kako bi refinansirala svoje aktivnosti
- **Otežano pretvaranje imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti)**
- **Rizik koncentracije tržišta likvidnosti** - se odnosi na različite tipove koncentracije izvora likvidnosti - liquidity buffer (emiteniti, geografska distribucija, vrste finansijskih instrumenata...)
- **Rizik troškova finansiranja** - proizilazi iz potencijalnog rasta troškova finansiranja u kombinaciji sa „gepovima“ likvidnosti.



• **Koncentracija izvora finansiranja (od finansijskih institucija)** - proističe iz nedovoljnog nivoa diversifikacije izvora sredstava u smislu njihove ročnosti, vrste finansijskih instrumenata ili kreditora iz finansijskog sektora

• **Koncentracija izvora finansiranja od klijenata (nebankarski sektor)** - proističe iz nedovoljnog nivoa diversifikacije izvora sredstava u smislu njihove ročnosti, vrste finansijskih instrumenata ili deponenata iz nebankarskog sektora

• **Rizik finansiranja unutar bankarske Grupe** - je rizik koji proističe iz dodatne potrebe za likvidnošću članice bankarske Grupe koja se mora pokriti, kao i rizik od ograničenja koja nameću regulatorni zahtevi u vezi sa transferom sredstava između članica Grupe.

Kamatni rizik - rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa.

- **Kamatni rizik bankarske knjige**-rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa.
- **Credit spread rizik** - rizik od promena tržišnih cena koje utiču na kreditni rizik, rizik likvidnosti i potencijalno druge kreditne instrumente a koji može biti uzrokovan promenom spread-a uz isti nivo kreditne sposobnosti odnosno. kako će se promeniti kreditni spread unutar određenog rejtinga/PD. Credit spread risk u bankarskoj knjizi uključuje pozicije u bankarskoj knjizi, odnosi se na rizik smanjenja vrednosti HOV usled rasta tržišnih kamatnih stopa, dok je knjiga trgovanja van okvira.

Tržišni rizici - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki usled kretanja cena na tržištu. Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik.

- **Devizni rizik** - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe zbog promene deviznog kursa. Grupa je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.
- **Cenovni rizik**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene vrednosti portfolija finansijskih instrumenata (dužničke i vlasničke hartije od vrednosti). Cenovni rizik obuhvata opšti i specifični cenovni rizik:
 - Opšti cenovni rizik je rizik promene cene kao posledice opšteg stanja i promena na određenom tržištu i
 - Specifični cenovni rizik je rizik promene cene hartija od vrednosti kao posledica promene činjenica vezanih za njenog emitenta.

Robni rizik - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena cena roba koje se nalaze u pozicijama članica Grupe.

Rizik koncentracije - rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Grupe prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika.

Rizik koncentracije odnosi se na:

- velike izloženosti,
- grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su: privredni sektori - grane, geografska područja, vrste proizvoda i aktivnosti i sl,
- instrumenti kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumenata kreditne zaštite tih izloženosti.

Rizik prevelikog leveridža - Rizik koji je posledica leveridža koji bi zahtevao korektivne mere, uključujući i hitnu prodaju imovine koja može dovesti do gubitka.

Rizici ulaganja Grupe - obuhvataju rizike ulaganja Grupe u druga pravna lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Rizik zemlje - rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe zbog nemogućnosti članica



Grupe da naplate potraživanja od tog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Rizik države - Rizik da država prestane da izmiruje svoje obaveze po osnovu komercijalnog duga.

Operativni rizik - rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe koji su posledica propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Grupi, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik, rizik neetičkog ponašanja, rizik informacione i komunikacione tehnologije (ICT) i bezbednosti informacija, rizik poveravanja ICT aktivnosti trećim licima, rizik modela i rizik poveravanja aktivnosti trećim licima.

- **Pravni rizik** je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu sudskih ili vansudskih postupaka u vezi s poslovanjem banke (obligacioni odnosi, radni odnosi i sl.). Pravni rizik je komponenta operativnog rizika i predstavlja rizik od gubitaka usled neadekvatnog ili neblagovremenog sagledavanja, a samim tim i uzimanja u obzir promena u zakonskom i regulatornom okruženju i rizik od gubitaka zbog pravnih nedostataka ili neslaganja u ugovornim aktima i drugim bankarskim dokumentima;
- **Rizik neetičkog ponašanja** je rizik od nepostupanja u skladu sa najboljim interesima klijenata ili investitora, tržišnom praksom i kodeksima ponašanja (isključujući slučajeve interne prevare). Uključuje rizike dovođenja klijenata u zabludu, pravne tužbe i rizik od sudskih sporova (odgovornosti) koji proističu iz sudskih postupaka ili drugih vidova neetičkog ponašanja, osim fraud-a. Predstavlja rizik neadekvatnog ponašanja unutar jedne organizacije u smislu neetičkog ili protivpravnog ponašanja dela menadžmenta ili ostalih zaposlenih Grupe. Ovakav vid ponašanja može biti prouzrokovan namernim ili nenamernim radnjama koje su posledica neadekvatne prakse poslovanja Grupe ili okvira upravljanja ili neadekvatnim edukativnim programom za zaposlene. Vezuje se za radnje koje obavljaju pojedinci unutar Grupe, a koje proizvodi negativne efekte na klijente ili tržište na kome Grupa posluje, odnosno na neki način umanjuje konkurenciju. Ovakav vid ponašanja može se povezati sa preovlađujućom korporativnom kulturom unutar organizacije ili radnjom pojedinca.
- **Rizik informacione i komunikacione tehnologije (ICT) i bezbednosti informacija** - Bilo koja razumno prepoznatljiva okolnost koja predstavlja rizik od gubitka, oštećenja ili poremećaja u svakodnevnom radu organizacije zbog ranjivosti, pretnji ili kvarova u vezi sa njenim sistemima informacionih tehnologija i komunikacija (ICT). Ovo uključuje rizike kao što su sajber napadi, nedozvoljen pristup podacima, sistemski kvarovi, softverske ranjivosti i prirodne katastrofe koje mogu uticati na dostupnost, integritet ili poverljivost informacija i usluga.
- **Rizik poveravanja ICT aktivnosti trećim licima** - Rizik poveravanja ICT aktivnosti i procesa trećim licima odnosi se na potencijalne pretnje koje nastaju kada organizacija poveri svoja sredstva informacione i komunikacione tehnologije na upravljanje vendorima ili bilo kojim
- eksternim dobavljačima usluga. Ovi rizici mogu uključivati neautorizovani pristup podacima, kvarove u radu sistema, sajber napade ili probleme sa rizikom usklađenosti poslovanja koji potiču iz informaciono komunikacionih sistema ili infrastrukture trećih lica koja obezbeđuje uslugu.
- **Rizik modela** - Verovatnoća gubitka koji je rezultat slabosti u finansijskom modelu koji se koristi za procenu i upravljanje rizikom. Rizik modela mogao bi biti rizik vezan za potcenjivanje zahteva za sopstvenim sredstvima od strane regulatornih naprednih pristupa merenju; i rizikom od gubitaka u vezi sa razvojem, implementacijom ili nepravilnim



korišćenjem bilo kog drugog modela od strane Grupe za donošenje odluka (npr. određivanje cena proizvoda, procena finansijskih instrumenata, praćenje limita rizika, itd.);

- **Rizik poveravanja aktivnosti trećim licima** - Rizik od mogućih negativnih efekata po finansijski rezultat ili kapital po osnovu pogrešne/rizične selekcije lica kojima Grupa poverava svoje aktivnosti.

Rizik usklađenosti poslovanja - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled propuštanja Grupe da svoje poslovanje uskladi sa zakonom, podzakonskim aktima, svojim internim aktima, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i drugim procedurama, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom. Ovaj rizik posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela, rizik od finansijskih gubitaka i reputacioni rizik.

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma je rizik da će stranka zloupotребiti poslovni odnos, transakciju ili proizvod za pranje novca ili finansiranje terorizma tj. rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat, kapital ili reputaciju Grupe usled korišćenja članica Grupe (neposrednog ili posrednog korišćenja poslovnog odnosa sa nekom od članica Grupe, transakcije, usluge ili proizvoda) za pranje novca i/ili finansiranje terorizma. Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma nastaje naročito kao posledica propuštanja usklađivanja poslovanja Grupe sa zakonom, propisima i unutrašnjim aktima kojima se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, odnosno kao posledica međusobne neusklađenosti njenih unutrašnjih akata kojima se uređuju ova pitanja.

Rizik finansijskih sankcija odnosi se na potencijalne rizike sa kojima se suočavaju pojedinci, organizacije ili entiteti u vezi sa finansijskim i trgovinskim sankcijama. Ove sankcije, koje nameću međunarodna tela (npr. UN, EU) ili nacionalne vlade (npr. SAD, UK), mogu uključivati ograničenja, zabrane ili zamrzavanje imovine pojedinaca, finansijskih entiteta ili zemalja. Rizik proizilazi iz nepoštovanja ili umešanosti u zabranjene aktivnosti, kao što je uključivanje u poslove sa zemljama koje su nalisti zabranjenih zemalja, sektorima ili pojedincima, ili pružanje usluga u vezi sa robom ili aktivnostima sa kojima je zabranjen promet. Rizik finansijskih sankcija uključuje izloženost finansijskim, reputacionim i operativnim uticajima koji su rezultat kršenja uvedenih sankcija, a koje se sprovode radi rešavanja problema kao što su terorizam, kriminalno ponašanje ili kršenje ljudskih prava.

Reputacioni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled propuštanja usklađivanja poslovanja Grupe sa zakonskom, podzakonskim aktima, internim aktima Grupe, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom i kao posledica toga mogući gubitak poverenja javnosti, odnosno nepovoljnog stava javnosti o poslovanju Grupe, nezavisno da li za to postoji osnov ili ne.

Strateški i poslovni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i/ili kapital Grupe usled nepostojanja odgovarajućih politika i strategija, njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kojem članice Grupe posluju ili izostanka odgovarajućih reakcija Grupe na te promene.

ESG rizik- ESG rizici se odnose na potencijalne finansijske, operativne i reputacione rizike koji proizilaze iz uticaja faktora životne sredine (E), društvenih (S) i upravljačkih rizika (G) koji mogu uticati na performanse, stabilnost i dugoročnu održivost Grupe. Ovi rizici mogu uticati na odluke o ulaganju, usklađenost sa propisima i ukupnu otpornost Grupe. Rizici po životnu sredinu: Rizici koji se odnose na klimatske promene, iscrpljivanje resursa, zagađenje, gubitak biodiverziteta i ekološke propise (npr. cena emisije Co2, izveštavanje o održivosti).

Rizik vezan za životnu sredinu obuhvata dva ključna pokretača rizika:

a) Fizički rizik se odnosi na finansijski uticaj promene klime, uključujući češće ekstremne vremenske prilike i postepene promene klime, kao i na degradaciju životne sredine, kao što su zagađenje vazduha, vode i zemljišta, suša, gubitak biodiverziteta i krčenje šuma. Fizički rizik je stoga kategorisan kao „akutni“ kada nastaje usled ekstremnih događaja, kao što su suše, poplave i oluje, i „hronični“ kada nastaje usled progresivnih promena, kao što su povećanje temperature, porast nivoa mora, gubitak biodiverziteta, promena korišćenja zemljišta, uništavanje staništa i nedostatak resursa. Ovo može direktno dovesti do oštećenja imovine ili smanjenja produktivnosti, ili indirektno dovesti do naknadnih događaja, kao što je prekid lanaca snabdevanja.

b) Tranzicioni rizik se odnosi na finansijski gubitak Grupe koji može nastati, direktno ili indirektno, iz procesa prilagođavanja ka nižoj emisiji Co2 i ekološki održivijoj ekonomiji. Ovo bi moglo biti izazvano,



relativno naglim usvajanjem klimatskih i ekoloških politika, tehnološkim napretkom ili promenama u preferencijama tržišta.

Društvena komponenta ovog rizika obuhvata rizike povezane sa radnom praksom, ljudskim pravima, različitostu i uključenostu, zaštitom potrošača, odnosima u zajednici i bezbednošću na radnom mestu.

Upravljačka komponenta ovog rizika obuhvata rizike koji proizilaze iz lošeg korporativnog upravljanja, neetičke poslovne prakse, strukture kompenzacije izvršnih direktora, raznolikosti odbora i prava akcionara.

Shadow banking rizik - Rizik od mogućih negativnih efekata po osnovu izloženosti ovom tipu klijenata vezan za preuzimanje rizika, povezanih sa nekim tipovima investicionih fondova i finansijskim institucijama koje nisu banke i/ili transakcijama sa derivatima i/ili obezbeđenih hartijama od vrednosti.

Step-in rizik je rizik od pružanja finansijske podrške drugom nekonsolidovanom entitetu koji je suočen sa finansijskim teškoćama, a u slučaju kada Grupa nema obavezu da to čini ili čini prekomerno. Glavni razlog za ovaj rizik može biti izbegavanje reputacionog rizika koji banka može da pretrpi ukoliko ne pruži podršku subjektu sa kojim ima ugovorni odnos (sponzor, dužnički ili vlasnički investitor, učešće), a koji se suočava sa finansijskim poteškoćama. Institucija treba da istraži u tom pogledu materijalne entitete, gde je to

primenjivo, kao što su sredstva za sekjuritizaciju, investicioni fondovi ili entiteti obuhvaćeni istom strategijom brendiranja i/ili jakim operativnim vezama, fokusirajući se na mogućnost da bi institucija mogla da uskoči da pruži finansijsku podršku takvom entitetu u slučaju finansijske nevolje.

Rizik ljudskih resursa- Rizik povezan sa zapošljavanjem i zadržavanjem stručnog i kvalifikovanog osoblja, zbog situacije na tržištu, fluktuacije, bolovanja ili ekstremnih situacija kao što su epidemije ili druge prirodne katastrofe.

Identifikovanim rizicima Grupa upravlja kroz jasno definisan proces upravljanja rizicima koji uključuje redovno i pravovremeno identifikovanje, merenje, odnosno procenjivanje, praćenje rizika, preduzimanje mera za ublažavanje i izveštavanje.

2.1 Upravljanje rizicima

2.1.1 Upravljanje kreditnim rizikom

Cilj upravljanja kreditnim rizikom na nivou Grupe je minimiziranje mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe (izračunat na osnovu podataka iz konsolidovanih finansijskih izveštaja) usled neizvršavanja obaveza dužnika prema svakoj članici Grupe ponaosob. Pri ostvarivanju navedenog cilja Grupa se vodi principima definisanim u okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou Grupe.

Kreditnim rizikom članice Grupe upravljaju na nivou pojedinačnog potraživanja, na nivou pojedinačnog dužnika, kao i na nivou svog celokupnog portfolija potraživanja. Kreditnim rizikom Grupe se upravlja indirektno putem upravljanja ovim rizikom na nivou svake članice Grupe.

Članice Grupe internim procedurama i metodologijama kreditiranja definišu kriterijume za odobravanje plasmana, izmenu uslova korišćenja i izmirenja obaveza po odobrenim plasmanima, reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja i dr.

Proces upravljanja kreditnim rizikom uključuje: identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kreditnom riziku.

Proces identifikovanja kreditnog rizika podrazumeva utvrđivanje tekućeg nivoa izloženosti kreditnom riziku zasnovanom na istorijskim podacima, kao i izloženosti kreditnom riziku koja može nastupiti u periodu otplate plasmana.

U proces identifikovanja kreditnog rizika uključen je i proces identifikovanja rizika koncentracije.

U proces identifikovanja kreditnog rizika uključene su organizacione jedinice u čijoj je nadležnosti upravljanje i kontrola kreditnim rizikom, kao i svi organi članica Grupe koji donose odluku o odobravanju plasmana.



Identifikovanje kreditnog rizika i rizika koncentracije se vrši u fazi uspostavljanja inicijalnog kontakta sa klijentom. Inicijalni kontakt sa klijentom/ dužnikom uspostavljaju zaposleni u okviru organizacionih jedinica prodaje.

Pored identifikacije izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica Grupa identifikuje i izloženosti prema određenim sektorima, geografsku izloženost kao i izloženost prema pružaocima kreditne zaštite, a sve u cilju merenja odnosno praćenja izloženosti riziku koncentracije koji proizilazi iz sektorske, geografske odnosno koncentracije pružaoca kreditne zaštite.

Kreditni rizik članice Grupe mere i procenjuju primenom kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma na osnovu kojih se dužnici i njihova potraživanja svrstavaju u odgovarajuće kategorije.

Procena kreditnog rizika se vrši pri sagledavanju zahteva za određeni plasman, zahteva za izmenu uslova i rokova korišćenja i vraćanja određenog plasmana, praćenja plasmana, preko obračunavanja obezvređenja, kao i prilikom izrade redovnog godišnjeg izveštaja o poslovanju klijenta do konačne naplate određenog plasmana.

Za merenje/procenu kreditnog rizika i rizika koncentracije na nivou Grupe su nadležne organizacione jedinice zadužene za upravljanje i kontrolu kreditnog rizika. Merenje i procena kreditnog rizika Grupe se vrši dalje procenom i praćenjem različitih pokazatelja vezanih za kreditni rizik, kao što je definisano u Strategiji upravljanja rizicima na nivou Grupe.

U cilju održavanja rizika na prihvatljivom nivou, članice Grupe primenjuju tehnike ublažavanja kreditnog rizika na nivou pojedinačnog plasmana putem poštovanja interno postavljenih limita, diversifikacijom plasmana/ulaganja i pribavljanjem prihvatljivih instrumenata obezbeđenja u skladu sa propisanom regulativom.

Ublažavanje rizika koncentracije sprovodi se aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem nivoa izloženosti definisanim internim limitima.

Proces praćenja kreditnog rizika podrazumeva utvrđivanje pravila, učestalosti i metoda za praćenje kreditnog rizika kako bi se eventualno pogoršanje finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika/klijenta i pružaoca kreditne zaštite na vreme identifikovalo i kako bi se gubici po ovom osnovu izbegli ili umanjili.

Praćenje kreditnog rizika se vrši na nivou Grupe i svake od članica Grupe i to kako na nivou pojedinačnog potraživanja, tj. dužnika/ grupe povezanih lica, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolija svake članice Grupe. Istovremeno, na taj način se prati i rizik koncentracije plasmana s tim što se ovaj rizik dodatno prati i na nivou sektora/grane delatnosti, geografske strukture i pružaoca kreditne zaštite.

Kontrola rizika koncentracije na nivou Grupe se vrši uspostavljanjem limita i njihovim praćenjem i prilagođavanjem.

U okviru procesa odobravanja plasmana sagledava se izloženost kreditnom riziku u odnosu na definisane limite.

U okviru procesa interne procene adekvatnosti kapitala na nivou Grupe je predviđeno sprovođenje stres testova za kreditni rizik, rezidualni rizik, kreditno-devizni rizik, kreditni rizik indukovani kamatnim rizikom i rizik koncentracije. Detaljne pretpostavke koje se koriste za potrebe stres testova na nivou Grupe definisane su u okviru posebnih internih akata.

Obračun aktive ponderisane kreditnim rizikom na nivou Grupe se vrši primenom standardizovanog pristupa u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke i Odlukom o kontroli bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi. Matično Društvo je u skladu sa navedenim odlukama Narodne banke Srbije u obavezi da iznos izloženosti riziku izmirenja/ispоруke i riziku druge ugovorne strane izračunava za svaku pojedinačnu članicu Grupe.

Izveštavanje o kreditnom riziku na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju kreditnim rizikom.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije.

Interno izveštavanje na nivou Grupe se vrši u okviru izveštaja.



2.1.2 Upravljanje rizikom likvidnosti

Cilj upravljanja rizikom likvidnosti na nivou Grupe sastoji se u tome da sve članice Grupe svojom imovinom i obavezama upravljaju na način koji im omogućava da u svakom trenutku ispune svoje dospele obaveze, kao i da trajno ispunjavaju sve svoje obaveze, te da eliminišu mogućnost nastanka negativnih efekata na svoj, kao i na finansijski rezultat i kapital Grupe. Pri ostvarivanju navedenog cilja, Grupa se vodi principima definisanim u okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou Grupe.

Rizik likvidnosti se ogleda u dnevnoj neusklađenosti priliva i odliva, ročnoj neusklađenosti obaveza i potraživanja, neusklađenosti dinarskih i deviznih priliva i odliva, odnosno, obaveza i potraživanja, neusklađenosti gotovinskih i bezgotovinskih tokova ili disproporciji nivoa i strukture bilansne i vanbilansne aktive i pasive, odnosno, pojedinih njihovih delova.

Za potrebe merenja i praćenja rizika likvidnosti članica Grupe uspostavljeni su procesi:

- dnevnog planiranja i praćenja ostvarenja planova svih priliva i odliva sredstava, u lokalnoj i svim značajnim valutama i
- praćenja stanja i promena stanja imovina i obaveza za period do njihovog dospeća po svim značajnim valutama.

U procesu merenja i praćenja rizika likvidnosti članice Grupe, a u skladu sa prirodom, obimom i složenošću svojih poslovnih aktivnosti, prate pokazatelje likvidnosti, GAP analizu, pokazatelj pokrića likvidnom imovinom (LCR) i pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja (NSFR). Počev od 30.06.2024. godine Grupa je počela sa izveštavanjem Narodne banke Srbije o pokazatelju neto stabilnih izvora finansiranja u skladu sa primenom izmene Odluke o izveštavanju banaka, kojom je navedeni pokazatelj uvršten u spisak izveštaja za regulatorno izveštavanje.

U cilju efikasne kontrole rizika likvidnosti, svaka članica Grupe, dnevno prati likvidnosnu situaciju kroz praćenje definisanih limita.

Kontinuirano se sprovodi proces procene svih budućih novčanih tokova - priliva i odliva sredstava. Projekcija rizika likvidnosti omogućava definisanje i preduzimanje preventivnih mera za umanj enje buduće izloženosti riziku likvidnosti. Takođe, dnevno se prate i neto tokovi gotovine, dnevne promene i stanja najlikvidnijih sredstava (gotovine, žiro računa) i obaveza (promene na transakcionim računima deponenata, kao i promene u oročenim depozitima pravnih lica).

U procesu upravljanja rizikom likvidnosti, nadležni organi članica Grupe, usvajaju limite izloženosti riziku likvidnosti a u skladu sa prirodom, obimom i složenošću svojih poslovnih aktivnosti.

Sve članice Grupe su u obavezi da se pridržavaju regulatornih i interno propisanih limita, dok članica koja obavlja poslove lizinga prati pokazatelje likvidnosti u skladu sa prirodom poslovanja. Tokom 2024. godine pokazatelji likvidnosti Grupe i članica kretali su se u okviru definisanih limita.

Mere zaštite podrazumevaju upravljanje aktivom i pasivom u cilju usklađivanja priliva i odliva sredstava, kao i usklađivanja strukture izvora sredstava i plasmana.

Takođe, članice Grupe primenjuju i mere zaštite od uticaja drugih rizika na likvidnost, a koje se odnose i na ugovaranje sledećih instrumenata zaštite: ugovaranje zaštitnih klauzula od promene deviznog kursa, promene kamatnih stopa i ostale instrumente zaštite. Mere koje članice Grupe primenjuju zavise od strukture bilansa i strukture izvora finansiranja.

Strateške mere koje se sprovode u cilju ublažavanja rizika likvidnosti su:

- Diversifikacija izvora finansiranja - po vrsti depozita, valuti depozita, iznosu depozita, ročnosti depozita;
- Posebno praćenje depozita stanovništva, kao najkvalitetnijeg izvora finansiranja;
- Držanje portfolija hartija od vrednosti kao rezerve likvidnosti - mogućnost zalaganja i/ili prodaje;
- Zalaganje hartija od vrednosti radi dobijanja dugoročnih linija kao novi izvor likvidnosti.

Operativne mere za ublažavanje rizika likvidnosti:

- Zaduživanje na međubankarskom tržištu;
- Zalaganje hartija od vrednosti za dobijanje kratkoročnih kredita za likvidnost i lombardnog kredita od centralne banke;



- Revidiranje optimuma efektivnog novca u blagajnama;
- Prodaja hartija od vrednosti;
- Povećanje kamatne stope na depozite do tržišnog nivoa kamata i blago iznad tog nivoa;
- Smanjenje kreditne aktivnosti;
- Prodaja - sekjuritizacija kreditnog portfolija;
- Prodaja i zalaganje imovine, van portfolija hartija od vrednosti.

Dodatno, banke članice Grupe sprovode analize ponašanja deponenata i identifikuju izvore sredstava koji su stabilni pod različitim okolnostima, kao i one koji će se postepeno sa pojavom problema povlačiti i one koji će biti povučeni na prvi znak problema. U cilju ublažavanja rizika likvidnosti, članice Grupe umanjuju oslanjanje na izvore sredstava koji su nestabilni i promenljivi.

Pored upravljanja likvidnošću u redovnim uslovima poslovanja, članice Grupe sagledavaju i izloženost riziku likvidnosti u stresnim uslovima (kriza likvidnosti).

Izveštavanje nadležnih organa sadrži usklađenost sa regulatornim i interno postavljenim limitima izloženosti riziku likvidnosti.

2.1.3 Upravljanje tržišnim rizicima

Cilj upravljanja tržišnim rizicima podrazumeva održavanje nivoa izloženosti tržišnim rizicima u prihvatljivim okvirima za Grupu uz istovremeno maksimiziranje finansijskog rezultata kroz zauzimanje pozicija u postojećim i novim proizvodima na tržištu.

Identifikovanje tržišnih rizika Grupe podrazumeva da se na sveobuhvatan način i blagovremeno identifikuju uzroci koji dovode do izloženosti tržišnim rizicima i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti tržišnim rizicima.

Grupa vrši identifikaciju izloženosti deviznom riziku pomoću otvorenih deviznih pozicija u pojedinoj valuti i ukupno za sve valute u kojima posluje u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke i Odlukom o kontroli bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi Narodne banke Srbije. Otvorena devizna pozicija predstavlja razliku između potraživanja i obaveza u stranoj valuti, kao i potraživanja i obaveza u lokalnoj valuti koja je indeksirana valutnom klauzulom (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu). Ukupna otvorena devizna pozicija Grupe obračunava se na osnovu podataka iz pojedinačnih finansijskih izveštaja članica Grupe primenom metode agregiranja bez mogućnosti međusobnog netiranja pozicija sa različitim predznakom tih članova. Ukupna otvorena devizna pozicija Grupe, kao zbir ukupne neto otvorene pozicije i apsolutne vrednosti neto otvorene pozicije u zlatu, ne može biti veća od 20% kapitala Grupe.

Grupa vrši identifikaciju izloženosti cenovnom riziku dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti na osnovu vrednosti pozicija iz Knjige trgovanja, koje se prate i iskazuju u skladu sa promenama njihovih tekućih tržišnih cena (mark-to-market) odnosno u skladu sa odgovarajućim modelima vrednovanja (mark-to-model).

Osnova merenja i procene izloženosti deviznom riziku jeste izračunavanje devizne pozicije po svim pojedinačno značajnim valutama i po svim ostalim valutama koje se iskazuju objedinjeno.

Merenje i procena cenovnog rizika podrazumeva dnevno vrednovanje i praćenje svih pozicija koje se nalaze u knjizi trgovanja.

Praćenje deviznog rizika prvenstveno uključuje analizu stanja, promena i trendova izloženosti deviznom riziku. Praćenje deviznog rizika obuhvata i projekciju deviznog rizika u cilju umanjenja izloženosti Grupe deviznom riziku.

U cilju efikasne kontrole tržišnog rizika organizaciona jedinica nadležna za kontrolu tržišnih rizika prati odstupanja od definisanih internih i regulatornih limita.

U procesu upravljanja tržišnim rizicima, na nivou Grupe, svaka članica Grupe obavezna je da se pridržava regulatornih i interno propisanih limita.

Grupa sprovodi kontinuirano ublažavanje deviznog rizika kroz održavanje rizika na prihvatljivom nivou za profil rizika u skladu sa internim i regulatornim limitima.



Grupa sprovodi stres testove u cilju identifikovanja i merenja izloženosti tržišnim rizicima u stresnim uslovima. Stres testovi i njihovo sprovođenje su definisani internim aktima članica Grupe.

Matično Društvo kapitalni zahtev za devizni rizik izračunava kao zbir pojedinačnih kapitalnih zahteva za ovaj rizik svih članova Grupe kod kojih je zbir neto otvorene devizne pozicije i apsolutne vrednosti te pozicije u zlatu veći od 2% njihovog kapitala. Kapitalni zahtev za devizni rizik svakog člana Grupe izračunava se u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Izveštavanje o tržišnim rizicima na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju tržišnim rizicima.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije. Članice Grupe izveštavaju Sektor kontrole rizika Grupe, koji zatim izveštava nadležne organe matičnog Društva:

- ad-hoc - svako odstupanje od internih i regulatornih limita;
- na polugodišnjem nivou - interni izveštaj obuhvata procenu i analizu izloženosti tržišnom riziku, informacije o usklađenosti sa internim limitima, itd.

2.1.4 Upravljanje kamatnim rizikom

Cilj upravljanja kamatnim rizikom je očuvanje kapitala i stabilnosti kamatnog prihoda, uz minimiziranje negativnih efekata promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost kapitala i finansijski rezultat Grupe.

Identifikovanje kamatnog rizika podrazumeva analizu stanja i promena bilansne aktive i pasive, kao i promena kamatnih stopa, za svaku značajniju valutu u kojoj članice Grupe posluju, kao i faktora koji mogu uticati na izloženost kamatnom riziku. Identifikovanje kamatnog rizika podrazumeva i segment analize potraživanja u lokalnoj valuti i obaveza indeksiranih valutnom klauzulom.

Efektivan proces merenja kamatnih rizika je ključan za adekvatno upravljanje ovim rizicima. Merenje kamatnog rizika podrazumeva merenje uticaja promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe.

Svaka članica Grupe preduzima mere zaštite i minimiziranja izloženosti kamatnom riziku koje se odnose na:

- promene varijabilnih kamatnih stopa u određenom periodu;
- predlaganje vrste kamatnih stopa za nove plasmane i depozite;
- predlaganje perioda vezivanja sredstava za određenu kamatnu stopu;
- ostale instrumente zaštite.

Praćenje kamatnog rizika prvenstveno uključuje analizu stanja, promena i trendova izloženosti kamatnom riziku.

Izloženost kamatnom riziku održava se na prihvatljivom nivou poštovanjem interno propisanih limita.

Jedan od segmenata upravljanja kamatnim rizikom podrazumeva i sagledavanje izloženosti ovom riziku u stresnim uslovima. Stres testovi i njihovo sprovođenje su definisani internim aktima članica Grupe.

2.1.5 Upravljanje operativnim rizikom

Cilj upravljanja operativnim rizikom sastoji se u tome da članice Grupe identifikuju događaje koji predstavljaju izvore operativnog rizika, identifikovane događaje klasifikuju u unapred određene kategorije događaja po kojima nastaju gubici, da prate njihovu učestalost i značaj po definisanim linijama poslovanja u skladu sa organizacijom i delatnošću, kao i da formiraju bazu podataka o događajima nastalim po osnovu operativnog rizika.

Identifikacija operativnih rizika podrazumeva identifikaciju događaja koji predstavljaju izvore operativnog rizika kojima članice Grupe mogu biti izložene. Operativni rizici se identifikuju za sve značajne proizvode, eksternalizaciju usluga, procese, sisteme i eksterne faktore. Identifikacija operativnog rizika odvija se kroz kombinaciju pripremanja mape operativnih rizika, vršenja samoprocena i kontrole rizika, kao i putem prikupljanja podataka o događajima koji se smatraju operativnim rizikom.



Članice Grupe mere, odnosno procenjuju izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na rezultat, s posebnim osvrtom na događaje za koje se procenjuje da je malo verovatno da će nastati, ali se pretpostavlja ili se zna da ukoliko nastanu mogu izazvati velike materijalne gubitke.

Pri merenju, odnosno proceni operativnog rizika članice Grupe naročito procenjuju da li je ovom riziku izložena ili može biti izložena po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procenjuje i da li i kako mogu aktivnosti čije se obavljanje namerava da poveri trećim licima uticati na nivo operativnih rizika.

Izloženost operativnim rizicima se meri kvantitativno i kvalitativno. Kvalitet i obuhvatnost merenja mora biti dovoljan da obezbedi efikasno donošenje odluka. Merenje uključuje procenu rizika, ključne indikatore rizika, scenario analizu i prikupljanje podataka o događajima operativnih rizika.

Na osnovu rezultata aktivnosti identifikacije i procene operativnog rizika definišu se mere za ublažavanje ovog rizika.

Ublažavanje operativnog rizika podrazumeva utvrđivanje mera i pravila za primenu tih mera, koji se odnose na preuzimanje, smanjenje, transfer i izbegavanje rizika koje su članice Grupe identifikovale, izmerile i procenile.

Ublažavanje operativnog rizika se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikacije, merenja i procene rizika;
- predlaganjem, od strane nadležnih organizacionih jedinica, mera kojima će se preventivno delovati, odnosno kontrolisati, smanjivati i otklanjati uzroke operativnog rizika.

Jedan od segmenata upravljanja operativnim rizikom podrazumeva i sagledavanje izloženosti ovom riziku u stresnim uslovima. Stres testovi i njihovo sprovođenje su definisani internim aktima članica Grupe.

Grupa kapitalni zahtev za operativni rizik izračunava primenom osnovnog indikatora u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke i Odlukom o kontroli bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi.

Izveštavanje o operativnim rizicima na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju operativnim rizicima.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije.

2.1.6 Upravljanje rizikom ulaganja

Rizik ulaganja Grupe obuhvata rizike ulaganja članica Grupe u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Cilj upravljanja rizicima ulaganja na nivou Grupe sastoji se u tome da se na konsolidovanoj osnovi identifikuje ukupni obim ulaganja u udelima i/ili akcijama drugih pravnih lica kao i u sopstvena osnovna sredstva i investicione nekretnine i da taj obim ulaganja održava u propisanim granicama u odnosu na kapital Grupe.

Rizik ulaganja se identifikuje pri svakoj nameravanoj promeni visine ulaganja članica Grupe u druga pravna lica i/ili u osnovna sredstva i investicione nekretnine, kao i pri svakoj promeni iznosa kapitala Grupe, obračunatog u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke.

Rizici ulaganja na nivou Grupe se mere utvrđivanjem iznosa:

- ulaganja u druga pravna lica bez obzira da li ista pripadaju grupi lica u finansijskom ili grupi lica koja nisu lica u finansijskom sektoru,
- ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine,
- zbira svih ulaganja u druga pravna lica iz nefinansijskog sektora,
- zbira ukupnih ulaganja, koja obuhvataju ulaganja u druga pravna lica i ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine,
- odnosa prethodno navedenih ulaganja i kapitala na nivou Grupe, obračunatog u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke.



Ublažavanje rizika ulaganja se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikovanja, merenja i procene rizika od strane nadležnih organizacionih jedinica i organa Grupe,
- izračunavanjem i praćenjem izloženosti Grupe riziku ulaganja,
- praćenjem usklađenosti poslovanja Grupe sa uspostavljenim i preduzimanjem adekvatnih mera u cilju svođenja istog u okvire definisanih limita.

U procesu upravljanja rizikom ulaganja Grupa se pridržava regulatorno definisanih limita.

Izveštavanje o riziku ulaganja na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja.

Interno izveštavanje na nivou Grupe se vrši u okviru seta izveštaja koji organizaciona jedinica za kontrolu rizika Grupe šalje nadležnim organima matičnog Društva.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije.

2.1.7 Upravljanje rizikom zemlje

Cilj upravljanja rizikom zemlje na nivou Grupe je identifikovanje izloženosti prema pojedinim dužnicima ili grupama povezanih dužnika koja su sa sedištem ili prebivalištem van zemalja članica Grupe i održavanje iznosa tih izloženosti (u svakom trenutku) u okviru definisanih limita.

Identifikovanje rizika zemlje podrazumeva analizu svih indikatora koji dovode do nastanka i povećanja rizika zemlje, a sprovode se na nivou pojedinačnog plasmana i celokupnog portfolia. Rizik zemlje se identifikuje:

- u fazi uspostavljanja inicijalnog kontakta klijenta,
- u fazi formiranja dosijea klijenta i
- u toku korišćenja/trajanja plasmana.

Rizik zemlje se meri:

- utvrđivanjem iznosa potraživanja od lica prema kome je članica Grupe izložena, a čija zemlja porekla nije zemlja sedišta te članice Grupe,
- praćenjem iskorišćenosti limita za svaku pojedinačnu zemlju.

Pri obračunu izloženosti riziku zemlje uzimaju se u obzir bilansna i vanbilansna potraživanja od pravnih lica i fizičkih lica- nerezidenata.

Rizik zemlje se procenjuje prilikom razmatranja limita za svaku pojedinačnu zemlju kroz sagledavanje raspoloživih podataka o zemlji (uključujući rejting zemlje), a koji mogu ukazati na povećan rizik zemlje.

Ublažavanje rizika zemlje se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikovanja, merenja i procene rizika od strane nadležnih organizacionih jedinica u okviru Grupe,
- izračunavanjem i praćenjem promena stanja potraživanja od lica čija država porekla nije zemlja sedišta članice Grupe kod koje je lice zaduženo,
- praćenjem usklađenosti poslovanja Grupe sa uspostavljenim limitima za izloženosti riziku zemlje i preduzimanjem adekvatnih mera u cilju svođenja istog u okviru definisanih limita.

Izveštavanje o riziku zemlje na nivou Grupe vrši se u okviru izveštaja koje odgovarajuće organizacione jedinice članica Grupe kvartalno ili češće u slučaju kršenja limita dostavljaju sektoru zaduženom za kontrolu rizika Grupe, koji zatim izveštava nadležne organe matičnog Društva. Izveštaj uključuje iskorišćenost limita izloženosti riziku zemlje, po svakoj zemlji pojedinačno.

2.1.8 Upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja

Grupa je kroz Pravilnik o internoj kontroli i usklađenosti poslovanja definisala okvire za identifikaciju i procenu rizika usklađenosti kome je Grupa izložena u svom poslovanju u slučaju kršenja propisa, regulatornih zahteva, ugovora, poslovnih ili etičkih standarda, a koji mogu uticati na prihode, kapital ili ugled Grupe .



Istim aktom utvrđeno je vršenje funkcije usklađenosti Grupe kao i saradnja između funkcija usklađenosti Grupe i članova Grupe i Izveštavanje.

2.1.9 Upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma

Grupa (MV Investemnts u AIK BANKA) je usvojila interni akt: Program za efikasno upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma na nivou bankarske grupe kojim su definisani okviri za identifikaciju i procenu rizika nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat, kapital i ugled Grupe i članica Grupe usled direktnog ili indirektnog korišćenja poslovnog odnosa, transakcija, usluga ili proizvoda koje nude u svrhu pranja novca ili finansiranja terorizma.

Istim aktom utvrđeni su:

- radnje i mere identifikacije i praćenja klijenata,,
- verifikacija i ažuriranje podataka i dokumenata ,
- analiza rizika,
- razmena podataka sa nadležnim regulatornim telom i
- izveštavanje.

2.2 Način organizovanja procesa upravljanja rizicima

Matično Društvo je obezbedilo sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja svim rizicima kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, u skladu sa Zakonom o bankama, Zakonom o tržištu kapitala i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima u vezi sa upravljanjem rizicima na nivou bankarske grupe.

U procesu upravljanja rizicima učestvuju:

- Organi matičnog Društva: Skupština akcionara društva, Odbor direktora, unutrašnja revizija;
- Svi organi i organizacione jedinice članica Grupe zaduženi za upravljanje i kontrolu rizika.

Podređena društva imaju organizacione delove za upravljanje i kontrolu rizika, upravljanje sredstvima i unutrašnju reviziju čije su nadležnosti i odgovornosti definisane internim aktima svake članice ponaosob, kao i okvirima definisanim Procedurom za upravljanje rizicima na nivou Grupe.

2.3 Potvrda Grupe o adekvatnosti upravljanja rizicima i i unutrašnjoj kontroli

Grupa je uspostavila adekvatan sistem upravljanja rizicima u skladu sa obimom i složenosti poslovanja, a sve u skladu sa svojom poslovnom strategijom.

Grupa kontinuirano radi na unapređenju procesa identifikovanja, procene, praćenja i kontrole rizika, kao i na unapređenju procesa internog izveštavanja o izloženosti rizicima kao i na unapređenju efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola.

2.4. Pokazatelji poslovanja i izloženost rizicima

Rizični profil Grupe predstavlja procenu izloženosti Grupe rizicima koja se iskazuje kroz set pokazatelja. Pokazatelji rizičnog profila odnosno sklonosti ka rizicima Grupe i njihove granične vrednosti se prezentuju organima Društva na regularnoj osnovi.

Pokazatelji poslovanja Grupe na 31.12.2024. i 31.12.2023. godine, sa prikazom regulatornih limita za svaki, su dati u narednom pregledu:



Pokazatelji poslovanja	Propisano	31.12.2024.	31.12.2023.
Adekvatnost kapitala	min. 8%	18.30%	17.83%
Izloženost prema jednom ili grupi povezanih lica	maks. 25%	19.62%	18.86%
Zbir velikih izloženosti banke	maks. 400%	115.51%	105.01%
Ulaganja banke (u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru, osnovna sredstva i investicione nekretnine)	maks. 60%	13.99%	14.14%
Ulaganje u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru	maks. 10%	0.0043%	0.17%
Pokazatelj pokrivenosti likvidnom aktivom	min 100%	217%	206%
Pokazatelj deviznog rizika	maks 20%	1.40%	3.95%

3. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na kapital Bankarske grupe

Pokazatelji adekvatnosti kapitala tokom 2024. godine su bili iznad eksternog i internog limita.

Kvantitativni podaci o kapitalu Banke obuhvataju:

- Iznos osnovnog i dopunskog kapitala;
- Pregled pojedinačnih elemenata kapitala;
- Odbitne stavke od kapitala;
- Iznos ukupnog kapitala

Opis osnovnih karakteristika finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala je dat u Prilogu 1 Izveštaja, Podaci koji se odnose na kapital Banke (PI-KAP) sa stanjem na dan 31.12.2024. godine i Prilogu_2_Opis osnovnih karakteristika finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala PI-FIKAP.

4. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na kapitalne zahteve i adekvatnost kapitala Bankarske grupe

Bankarska Grupa je u 2024. godini održavala adekvatnost kapitala na nivou iznad propisanog internog limita, kao i propisanih regulatornih limita. Pokazatelj adekvatnosti je na dan 31.12.2024. godine iznosio 18,30%.

Obračun kapitalne adekvatnosti na dan 31.12.2024. i 31.12.2023. godine (u 000 RSD):

OPIS	31.12.2024.	31.12.2023.
Kapital	89,203,568	86,632,339
Kapitalni zahtevi	39.006.069	38,868,008
- Kreditni rizik	33.671.267	33,638,228
- Tržišni rizik	28.592	291,660
- Operativni rizik	5.197.455	4,874,103
- CVA	108.755	64,017
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	18,30%	17.83%

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala, Grupa izračunava kapitalne zahteve za sledeće vrste rizika:

- za kreditni rizik - primenom standardizovanog pristupa,
- za tržišni rizik (devizni rizik) - primenom standardizovanog pristupa,
- za operativni rizik - primenom pristupa osnovnog indikatora (BIA) i
- za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA) - primenom standardizovanog pristupa.

Pregled kapitalnih zahteva dat je i u Prilogu 5 - Podaci o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala (PI-AKB).

Grupa je na dan 31.12.2024. godine obračunala kapitalni zahtev za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA rizik) u iznosu od 108,755 hiljada dinara



Kapitalni zahtev za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane na 31.12.2024. godine:

u '000 RSD

Klase izloženosti	Kapitalni zahtev
1) izloženosti prema državama i centralnim bankama	-
2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lok. samouprave	10.013
3) izloženosti prema javnim administrativnim telima	-
4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama	-
5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-
6) izloženosti prema bankama	753.339
7) izloženosti prema privrednim društvima	18.548.431
8) izloženosti prema fizičkim licima	9.157.460
9) izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	1.724.368
10) izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	608.049
11) visokorizične izloženosti	142.987
12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica	-
13) izloženosti po osnovu ulaganja u investicione fondove	53.239
14) izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja	1.316.937
15) ostale izloženosti	1.356.444
Ukupno:	33.671.266

5. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na proces interne procene adekvatnosti kapitala Grupe

Glavni strateški cilj poslovanja Grupe definisan poslovnim strategijama članica Grupe je ostvarivanje dugoročno održivog razvoja i profitabilnosti, uz poboljšanje stabilne tržišne pozicije na svim operativnim tržištima. Dodatno, cilj Grupe je održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala na nivou iznad interno propisanog limita.

Grupa na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala (u daljem tekstu: ICAAP), u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima i Metodologijom za obračun internih kapitalnih zahteva na nivou Grupe, poštujući regulatorni okvir.

ICAAP je formalizovan i dokumentovan proces, koji ispunjava sledeće kriterijume:

- zasnovan je na procesu identifikacije i merenja, odnosno procene rizika;
- pruža sveobuhvatnu procenu rizika, kao i praćenje značajnih rizika kojima je Grupa izložena ili može da bude izložena u svom poslovanju;
- obezbeđuje adekvatan interni kapital u skladu sa rizičnim profilom Grupe;
- uključen je na adekvatan način u sistem upravljanja Grupom i donošenja odluka u Grupi;
- predmet je redovne analize, praćenja i provere od strane organa upravljanja Grupe.

ICAAP obuhvata sledeće faze:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika;
- obračun iznosa internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike;
- obračun ukupnih internih kapitalnih zahteva;
- poređenje kapitala obračunatog u skladu sa regulatornim zahtevima i raspoloživog internog kapitala; minimalnih kapitalnih zahteva i internih kapitalnih zahteva kao i zbira minimalnih kapitalnih zahteva i ukupnih internih kapitalnih zahteva;
- obračun kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike, kao i ukupnih kapitalnih zahteva u uslovima stresa.

Grupa je utvrdila sledeće principe na kojima počiva ICAAP:



- ICAAP je zasnovan na sveobuhvatnoj proceni rizika i obezbeđuje adekvatan nivo raspoloživog internog kapitala u skladu sa rizičnim profilom Grupe;
- Svaka članica Grupe kontinuirano održava nivo kapitala iznad regulatorno propisanih kapitalnih zahteva;
- Pretpostavke, metodologija i rezultati procesa interne procene adekvatnosti kapitala su dokumentovani;
- Odbor direktora se redovno izveštavaju o rezultatima procesa interne procene adekvatnosti kapitala;
- ICAAP je predmet redovne analize, praćenja i provere od strane Odbora direktora;
- ICAAP je revidiran od strane unutrašnje revizije.

Cilj ICAAP-a je procena internih kapitalnih zahteva za pojedinačne vrste rizika u redovnim uslovima i u uslovima stresa, kao i ukupnih kapitalnih zahteva odnosno ukupnog raspoloživog internog kapitala potrebnog za pokriće svih rizika kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju.

Planiranjem raspoloživog internog kapitala osigurava se i održavanje nivoa kapitala koji može da podrži dalji rast plasmana, da uposli buduće izvore sredstava, da osigura kontinuitet u sprovođenju politike poslovanja. Planiranje regulatornog i internog kapitala sprovodi se za period od tri godine.

Grupa koristi sledeće pristupe i metode za potrebe obračuna internih kapitalnih zahteva za svaki od identifikovanih materijalno značajnih rizika i to:

- Kreditni rizik - koristeći aproksimaciju F-IRB pristupa baziranog na internom rejtinguza AIK banku i matično društvo, dok Eurobank Direktna na 31.12.2024. obračun sprovodi u skladu sa sopstvenom metodologijom;
- Rizik koncentracije - Interni model zasnovan na Herfindahl-Hirschman Indeksu (HHI)
- Kreditno-devizni rizik - Interni model;
- Kreditni rizik indukovani kamatnim rizikom - Interni model;
- CVA rizik - Standardizovani pristup;
- Tržišni rizici (devizni i cenovni rizik) - devizni i cenovni rizik - modifikovani standardizovani pristup;
- Operativni rizik - modifikovani pristup osnovnog indikatora;
- Rizik likvidnosti - materijalna značajnost tipova i vrsta rizika likvidnosti
- (Kamatni rizik bakarske knjige i Credit spread rizik)- 6 scenarija šoka kamatnih stopa za merenje ekonomske vrednosti kapitala (EVE) i uticaja na NII i credit spread rizik primenom stresnog scenarija;
- Ostali rizici - Interni model.

Politikom sistema unutrašnjih kontrola definiše se način uspostavljanja i funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola. Svaka članica Grupe svojim internim aktima definiše detalje u vezi sistema unutrašnjih kontrola.

6. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na zaštitne slojeve kapitala

Podaci o geografskoj raspodeli izloženosti značajnih za izračunavanje kontracikličnog zaštitnog sloja kapitala (PI-GR) prikazani su u Prilogu_6 Izveštaja i Podaci o iznosu kontracikličnog zaštitnog sloja kapitala (PI-KZS) prikazani su u okviru Priloga_7 Izveštaja.

7. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na izloženosti Bankarske grupe rizicima i pristupe za merenje odnosno procenu rizika

Upravljanje rizicima se prevashodno ostvaruje pojedinačno na nivou članica Grupe. Detaljnije informacije o upravljanju rizicima i pristupima za merenje i procenu istih obelodanjene su u Napomenama uz pojedinačne finansijske izveštaje konsolidovanih pravnih lica sa stanjem na 31.12.2024. kao i u pojedinačnim Izveštajima o objavljivanju podataka i informacija u skladu sa važećom regulativom.



7.1 Kreditni rizik

7.1.1 Podaci odnosno informacije koji se odnose na način na koji Grupa vrši internu klasifikaciju potraživanja

Prema interno definisanim metodologijama koje su zasnovane na propisima regulatora u zemljama članicama Grupe, banke članice Grupe vrše klasifikaciju svojih potraživanja i prate kvalitet portfolija.

Za razvrstavanje klijenata u nivoe kreditnog rizika Grupa odnosno članice Grupe banke takođe koriste interni rejting, svaka u skladu sa interno propisanim aktima.

7.1.2 Podaci, odnosno informacije koji se odnose na postupak utvrđivanja obezvređenja potraživanja

Grupa je procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama na dan 31.12.2024. vršila u skladu sa svojom računovodstvenom politikom i internim Metodologijama članica Grupe za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama u skladu sa MSFI 9.

Grupa je u skladu sa zahtevima MSFI 9 definisala kriterijume za razvrstavanje bilansne aktive i vanbilansnih stavki u nivoe obezvređenja (Nivo 1, 2 i 3) u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika u odnosu na dan početnog priznavanja, uključujući i kriterijume za prelazak potraživanja iz jednog nivoa obezvređenja u drugi.

7.1.2.1 Utvrđivanje pojedinačno značajne izloženosti

Članice Grupe definišu materijalnu značajnost uzimajući u obzir izloženosti nivo diversifikacije portfolija, limite koji su definisani u okviru kreditnog procesa kao i stepen razvijenosti modela za obračun ispravke vrednosti potraživanja.

7.1.2.2 Utvrđivanje objektivnog dokaza obezvređenja i značajnog povećanja kreditnog rizika

Prilikom procene očekivanih kreditnih gubitaka za potrebe obračuna ispravke vrednosti, Grupa procenjuje za sve finansijske instrumente pojedinačno (na nivou pojedinačne partije) da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika odnosno default-a i na osnovu toga vrši raspodelu potraživanja po nivoima:

- Nivo 1 pokriva sve nove finansijske instrumente u trenutku inicijalnog priznavanja i instrumente koji nemaju značajno pogoršanje kreditnog kvaliteta od trenutka inicijalnog priznavanja;
- Nivo 2 pokriva finansijske instrumente koji imaju značajno povećanje kreditnog rizika od trenutka inicijalnog priznavanja, ali ne postoji objektivni dokaz obezvređenja po osnovu kreditnih gubitaka;
- Nivo 3 pokriva finansijske instrumente kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja na izveštajni datum.

Grupa obračunava ispravku vrednosti u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka, ako je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja, ili postoji identifikovan objektivni dokaz obezvređenja (finansijska sredstva u nivou 2 i 3 redom), odnosno do iznosa koji je jednak očekivanim dvanaestomesečnim kreditnim gubicima za sve finansijske instrumente kod kojih kreditni rizik nije značajno porastao od početnog priznavanja (finansijska sredstva u nivou 1).

Finansijski instrumenti su grupisani na osnovu zajedničkih karakteristika kreditnog rizika i za potrebe procene značajnog povećanja kreditnog rizika i za potrebe obračuna očekivanih kreditnih gubitaka na grupnoj osnovi. Razlike u segmentima (u smislu karakteristika kreditnog rizika) odražavaju se u različitim parametrima rizika. Svaka banka članica Grupe sprovodi obračun obezvređenja u skladu sa svojim internim aktima i MSFI 9 standardom.



7.1.2.3 Podaci o promenama na ispravkama vrednosti

	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	HOV po am. vrednosti	Ostala aktiva	Vanbilans.obaveze	Ukupno
Stanje 1. januara 2024. godine	9,790	340,900	7,707,583	47,266	120,403	146,348	8,372,290
Povećanje ispravke vrednosti	14,393	173,944	13,555,124	3,844	92,504	258,656	14,098,465
Smanjenje ispravke vrednosti	(16,172)	(264,459)	(11,144,712)	(5,207)	(105,336)	(216,815)	(11,752,701)
Ispravka vrednosti kamate na obezvređene kredite	-	-	444,174	-	-	-	444,174
Otpisi/prestanak priznavanja	-	-	(114,828)	-	(5,196)	-	(120,024)
Prenos u vanbilansnu evidenciju	-	-	(2,157,229)	-	-	-	(2,157,229)
Kursne razlike	(6)	(8,905)	685	-	(234)	(135)	(8,595)
Ostalo/ kursne razlike	-	-	(3)	-	(14,417)	-	(14,420)
Stanje 31. decembra 2024.	8,005	241,480	8,290,794	45,903	87,724	188,054	8,861,960

7.1.3 Ukupan iznos izloženosti Grupe

U sledećoj tabeli prikazujemo iznos bruto izloženosti nakon računovodstvenih otpisa, izuzimajući efekte tehnika ublažavanja kreditnog rizika, uključujući bruto izloženosti na dan 31.12.2024. godine i na dan 31.12.2023. godine kao i iznos prosečnih izloženosti u tom periodu:

u '000 RSD

Klase izloženosti	Bruto izloženost na dan 31.12.2024.	Bruto izloženost na dan 31.12.2023.	Prosečna bruto izloženost
1) izloženosti prema državama i centralnim bankama	196.998.323	234.740.511	215.869.417
2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lok. samouprave	678.388	725.762	702.075
3) izloženosti prema javnim administrativnim telima	290	104.796	52.543
4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama	529	-	265
5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-	-	-
6) izloženosti prema bankama	54.514.879	49.051.139	51.783.009
7) izloženosti prema privrednim društvima	383.486.494	1.375.563.644	879.525.069
8) izloženosti prema fizičkim licima	206.373.248	365.465.219	285.919.234
9) izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	52.023.267	36.391.309	44.207.288
10) izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	48.060.417	25.528.546	36.794.482
11) visokorizične izloženosti	3.462.921	3.245.014	3.353.968
12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica	-	-	-
13) izloženosti po osnovu ulaganja u investicione fondove	3.383.417	1.201.932	2.292.675
14) vlasnička ulaganja	7.822.228	8.030.624	7.926.426
15) ostale izloženosti	1.658.740.441	374.310.903	1.016.525.672
Ukupno:	2.615.544.842	2.474.359.399	2.544.952.121



U klasu izloženosti u statusu neizmirenja obaveza Grupa raspoređuje sva pojedinačna potraživanja po osnovu kojih je dužnik u docnji duže od 90 dana u materijalno značajnom iznosu, s tim što se dužina docnje i materijalni značaj iznosa u docnji utvrđuju na način propisan NBS Odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

U tabeli u nastavku prikazujemo iznos bruto izloženosti na dan 31.12.2024. godine kao i iznos aktive ponderisane kreditnim rizikom po klasama izloženosti:

u '000 RSD

Klase izloženosti	Bruto izloženost na dan 31.12.2024.	Iznos aktive ponderisane kreditnim rizikom
1) izloženosti prema državama i centralnim bankama	196.998.323	-
2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lok. samouprave	678.388	125.162
3) izloženosti prema javnim administrativnim telima	290	5
4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama	529,00	-
5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-	-
6) izloženosti prema bankama	54.514.879	9.416.737
7) izloženosti prema privrednim društvima	383.486.494	231.855.386
8) izloženosti prema fizičkim licima	206.373.248	114.468.245
9) izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	52.023.267	21.554.598
10) izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	48.060.417	7.600.608
11) visokorizične izloženosti	3.462.921	1.787.332
12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica	-	-
13) izloženosti po osnovu ulaganja u investicione fondove	3.383.417	665.489
14) vlasnička ulaganja	7.822.228	16.461.714
15) ostale izloženosti	1.658.740.441	16.955.554
Ukupno:	2.615.544.842	420.890.830



7.1.4 Geografska raspodela izloženosti

U narednoj tabeli prikazana je geografska raspodela svih izloženosti prema materijalno značajnim oblastima, po klasama izloženosti, na 31.12.2024:

u '000 RSD

Klase izloženosti	Bruto izloženost 31.12. 2024.					Ukupno (Σ)
	Republika Srbija	Evropska unija	SAD	Ruska Federacija	Ostalo	
Država i centr. Banke	196.998.323	0	-	-	-	196.998.323
Lokalna samouprava	678.388	-	-	-	-	678.388
Javna administrativna tela	290	-	-	-	-	290
Međunarodne razvojne banke	-	-	529	-	-	529
Banke	2.813.923	47.836.765	541.026	92.008	3.231.159	54.514.880
Privredna društva	361.007.651	4.188.868	147.638	3	18.142.334	383.486.495
Fizička lica	205.821.128	216.519	91.852	2.913	240.837	206.373.248
Izloženosti obezbeđenje hipotekama	51.852.070	8.610	63.226	0	99.362	52.023.268
Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	47.631.460	185.403	14	9.029	234.511	48.060.417
Otvoreni investicioni fond	3.383.417	-	-	-	-	3.383.417
Visokorizične izloženosti	3.462.921	-	-	-	-	3.462.921
Vlasnička ulaganja	1.894.149	5.893.788	34.291	0	-	7.822.229
Ostale izloženosti	1.658.722.197	4.644	0	-	13.600	1.658.740.442
Ukupno (Σ)	2.534.265.918	58.334.597	878.577	103.952	21.961.803	2.615.544.847
Učešće :	96,89%	2,23%	0,03%	0,00%	0,84%	100,00%



S obzirom na to da je najveći iznos izloženosti skoncentrisan na teritoriji Republike Srbije, u nastavku je dat pregled izloženosti po klasama izloženosti i to po regionima unutar Republike Srbije na 31.12.2024. godine:

u '000 RSD

Klase izloženosti	Beograd	Centralna Srbija	Kosovo	Vojvodina	Ukupno (Σ)
Država i centr. Banke	194.042.817	2.955.506	-	-	196.998.323
Lokalna samouprava	19	678.307	-	62	678.388
Javna administrativna tela	2	267	-	21	290
Banke	2.494.937	23.485	-	295.502	2.813.923
Privredna društva	287.803.991	16.823.155	-	56.380.505	361.007.651
Fizička lica	92.734.004	67.351.282	115.533	45.620.309	205.821.128
Izloženosti obezbeđenje hipotekama	30.524.230	8.234.587	9.130	13.084.122	51.852.070
Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	24.792.379	13.116.037	21.411	9.701.632	47.631.460
Otvoreni investicioni fond	3.383.417	-	-	-	3.383.417
Visokorizične izloženosti	3.218.549	126.460	-	117.912	3.462.921
Vlasnička ulaganja	1.890.193	2.985	-	972	1.894.149
Ostale izloženosti	1.657.807.279	635.465	-	279.454	1.658.722.197
Ukupno (Σ)	2.298.691.816	109.947.537	146.074	125.480.491	2.534.265.918
Učešće :	90,70%	4,34%	0,01%	4,95%	100,00%



7.1.5 Raspodela izloženosti Grupe prema sektorima

31.12.2024.

u '000 RSD

Sektor/Klase izloženosti	a	Lokalna samouprava	Javna administrativna tela	Međunarodne razvojne banke	Banke	Privredna društva	Fizička lica	Izloženosti obezbedene hipotekama	Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	Otvoreni investicioni fondovi	Visokorizične izloženosti	Vlasnička ulaganja	Ostalo	Ukupno (Σ)	Učešće
Sektor privrednih društava	Potraživanje	-	-	-	-	309.218.063	58.792.547	33.717.033	13.593.060	-	3.456.327	1.420.773	-	420.197.803	20,80%
	Obezvredenje	-	-	-	-	3.869.305	844.544	427.245	3.117.348	-	8.261	124.600	-	8.391.304	67,28%
Sektor javnih preduzeća	Potraživanje	-	-	-	-	34.241.979	601.832	40.767	1.013.650	-	-	2.212	-	35.900.439	1,78%
	Obezvredenje	-	-	-	-	167.909	3.351	4	638	-	-	-	-	171.902	1,38%
Sektor stanovništva	Potraživanje	-	-	-	-	312.052	135.759.903	17.010.550	15.946.135	-	-	-	1.773.438	170.802.078	8,45%
	Obezvredenje	-	-	-	-	1.919	2.586.307	40.278	3.312.665	-	-	-	31.796	5.972.965	47,89%
Sektor drugih komitenata	Potraživanje	-	-	-	144.075	1.241.942	1.131.553	280.185	15.338.380	-	-	6.521	-	18.142.656	0,90%
	Obezvredenje	-	-	-	-	1.286	1.808	490	650.457	-	-	-	-	654.041	5,24%
Javni sektor	Potraživanje	63.650.426	678.388	290	-	1.926.518	3	5.899	115.800	-	-	85	-	66.377.409	3,29%
	Obezvredenje	118.408	2.663	266	-	16.987	-	2	5.797	-	-	-	-	144.124	1,16%
Sektor finan. i osiguranja	Potraživanje	133.347.897	-	-	-	2.669.848	13.913.880	-	541.194	32.095	3.383.417	-	2.062	1.810.839.153	89,63%
	Obezvredenje	4.407	-	-	-	40.108	73.584	-	1.540	843	-	1	7.333.220	7.453.703	59,76%
Sektor preduzetnika	Potraživanje	-	-	-	-	564.750	9.247.481	159.511	988.426	-	6.594	-	-	10.966.762	0,54%
	Obezvredenje	-	-	-	-	1.373	86.141	286	227.976	-	626	-	-	316.402	2,54%
Privatna domaćinstava sa zaposlenim licima i reg.	Potraživanje	-	-	-	-	-	295.251	102.529	605.920	-	-	-	-	1.003.699	0,05%
	Obezvredenje	-	-	-	-	-	15.063	407	7.364	-	-	-	-	22.834	0,18%
Sektor stranih lica	Potraživanje	-	-	-	529	51.700.957	22.067.310	544.679	165.600	-	-	6.390.575	18.244	81.314.846	4,02%
	Obezvredenje	-	-	-	-	13.852	280.343	2.256	386	-	-	1.843	-	557.513	4,47%
Ukupno (Σ)	Potraživanje	196.998.323	678.388	290	529	54.514.880	383.486.495	206.373.248	52.023.268	48.060.417	3.383.417	3.462.921	7.822.228	2.615.544.845	100,00%
	Obezvredenje	122.814	2.663	265,95	-	53.960	4.412.708	3.539.471	470.637	-	8.887	126.444	7.365.016	23.684.788	100,00%



U nastavku je dat pregled raspodele izloženosti po klasama izloženosti i sektorima, i to za izloženosti za koje je izvršena ispravka vrednosti na 31.12.2024:

u '000 RSD

Sektor/Klase izloženosti		Država i centr. banke	Lokalna samouprava	Javna administrativna tela	Međunarodne razvojne banke	Banke	Privredna društva	Fizička lica	Izloženosti obezbeđene hipotekama	Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	Otvoreni investicioni fondovi	Visokorizične izloženosti	Vlasnička ulaganja	Ostalo	Ukupno (Σ)	Učešće
Sektor privrednih društava	Potraživanje	-	-	-	-	-	271,391,619	45,674,123	20,507,394	6,747,590	-	2,131,772	124,600	-	346,577,097	82.46%
	Obezvređenje	-	-	-	-	-	3,869,305	844,544	427,245	3,117,348	-	8,261	124,600	-	8,391,304	67.28%
	Dospelo	-	-	-	-	-	3,914,379	1,138,132	1,121,078	4,757,513	-	160,822	-	-	11,091,924	80.36%
Sektor javnih preduzeća	Potraživanje	-	-	-	-	-	32,936,794	591,210	35,779	639	-	-	142	-	33,564,565	7.99%
	Obezvređenje	-	-	-	-	-	167,909	3,351	4	638	-	-	-	-	171,902	1.38%
	Dospelo	-	-	-	-	-	169,494	1	-	596	-	-	-	-	170,091	1.23%
Sektor stanovništva	Potraživanje	-	-	-	-	-	111,787	113,442,054	11,342,424	5,494,838	-	-	-	1,617,938	132,009,042	31.41%
	Obezvređenje	-	-	-	-	-	1,919	2,586,307	40,278	3,312,665	-	-	-	31,796	5,972,966	47.89%
	Dospelo	-	-	-	-	-	8,446	5,471,942	59,333	3,970,695	-	-	-	356	9,510,771	68.91%
Sektor drugih komitenata	Potraživanje	-	-	-	-	-	480,148	185,795	224,407	967,096	-	-	-	-	1,857,446	0.44%
	Obezvređenje	-	-	-	-	-	1,286	1,808	490	650,457	-	-	-	-	654,041	5.24%
	Dospelo	-	-	-	-	-	-	-	-	947,641	-	-	-	-	947,641	6.87%
Javni sektor	Potraživanje	58,952,766	628,425	290	-	1,926,517	16,987	3	11,051	5,817	-	-	-	-	61,541,857	14.64%
	Obezvređenje	118,408	2,663	266	-	-	16,987	-	2	5,797	-	-	-	-	144,123	1.16%
	Dospelo	-	-	-	-	-	-	-	-	11,028	-	-	-	-	11,028	0.08%
Sektor finan. i osiguranja	Potraživanje	53,165,839	-	-	-	1,310,623	10,967,261	-	1,540	1,038	-	-	1,427	17,373,775	82,821,503	19.71%
	Obezvređenje	4,407	-	-	-	40,108	73,584	-	1,540	843	-	-	1	7,333,220	7,453,703	59.76%
	Dospelo	-	-	-	-	-	36,293	-	-	932	-	-	-	2,217	39,442	0.29%
Sektor preduzetnika	Potraživanje	-	-	-	-	-	421,821	5,144,708	70,617	282,727	-	6,594	-	-	5,926,466	1.41%
	Obezvređenje	-	-	-	-	-	1,373	86,141	286	227,976	-	626	-	-	316,402	2.54%
	Dospelo	-	-	-	-	-	-	168,935	28,867	233,568	-	-	-	-	431,370	3.13%
Privatna domaćinstava sa zaposlenim licima i reg. polj.proizvođači	Potraživanje	-	-	-	-	-	-	147,573	19,554	29,037	-	-	-	-	196,165	0.05%
	Obezvređenje	-	-	-	-	-	-	15,063	407	7,364	-	-	-	-	22,834	0.18%
	Dospelo	-	-	-	-	-	-	14,347	-	28,447	-	-	-	-	42,794	0.31%
Sektor stranih lica	Potraživanje	-	-	-	-	47,325,449	21,570,734	487,731	160,372	409,731	-	-	5,850,745	1	75,804,763	18.04%
	Obezvređenje	-	-	-	-	13,852	280,343	2,256	386	258,833	-	-	1,843	-	557,513	4.47%
	Dospelo	-	-	-	-	3,379	1,589,834	9,406	-	221,669	-	-	-	-	1,824,288	13.22%
Ukupno (Σ)	Potraživanje	112,118,605	628,425	290.27	-	50,562,590	337,897,151	165,673,197	32,373,137	13,938,513	-	2,138,366	5,976,914	18,991,715	740,298,903	100.00%
	Obezvređenje	122,814	2,663	265.95	-	53,960	4,412,707	3,539,471	470,637	7,581,922	-	8,887	126,444	7,365,016	23,684,787	100.00%
	Dospelo	-	-	-	-	3,379	5,718,446	6,802,763	1,209,278	10,172,089	-	160,822	-	2,573	24,069,350	100.00%



7.1.6 Raspodela izloženosti prema preostalom dospeću 31.12.2024.

u '000 RSD

Klase izloženosti	Preostala ročnost (vrednost izloženosti)					Ukupno (Σ)
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseci	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 12 meseci	
Država i centr. banke	51.313.464	8.302	9.991	9.505.485	82.160.094	142.997.336
Lokalna samouprava	243.547	5.178,20	-	19.887	357.200	625.812
Javna administrativna tela	24,32	-	-	-	-	24
Međunarodne razvojne banke	-	-	-	-	529	529
Banke	24.753.153	22.224	0	31.477	27.073.899	51.880.752
Privredna društva	12.612.271	9.549.957	14.826.147	23.080.794	174.473.504	234.542.672
Fizička lica	2.904.674	1.084.500	2.286.345	6.530.112	142.736.844	155.542.476
Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	1.718.038	63.121	19.195	454.074	4.502.039	6.756.467
Izloženosti obezbeđene hipotekama	220.548	4.183.662	1.005.340	3.181.755	39.973.565	48.564.870
Otvoreni investicioni fondovi	3.380.053	-	-	-	-	3.380.053
Visokorizične izloženosti	82.351	-	-	-	1.356.768	1.439.119
Vlasnička ulaganja	819.016	-	-	9,63	6.869.335	7.688.360
Ostale izloženosti	61.384.538	673	105.648	20.273	14.670.999	76.182.130
Ukupno (Σ)	159.431.676	14.917.616	18.252.666	42.823.867	494.174.776	729.600.600



7.1.7 Obezvredena potraživanja i potraživanja u docnji prema geografskim područjima

31.12.2024.
u '000 RSD

Docnja/Regije		Obezvredena potraživanja na dan 31.12.2024.					Ukupno (Σ)
		Republika Srbija	Evropska unija	SAD	Ruska Federacija	Ostalo	
0 bucket	Potraživanje	642.714.479	54.538.206	511.415	42.476	18.417.021	716.223.597
	Obezvredenje	16.357.218	214.105	572	1.703	146.125	16.719.723
1-30 dana	Potraživanje	11.972.307	2.654	-	-	1.593.682	13.568.642
	Obezvredenje	1.175.805	13	-	-	120.344	1.296.162
31-60 dana	Potraživanje	2.692.060	-	-	-	7.225	2.699.286
	Obezvredenje	1.262.931	-	-	-	279	1.263.210
61-90 dana	Potraživanje	560.921	-	-	-	-	560.921
	Obezvredenje	230.787	-	-	-	-	230.787
preko 90 dana	Potraživanje	7.025.655	3.696	-	225	216.883	7.246.459
	Obezvredenje	4.098.533	272	-	190	75.910	4.174.905
Ukupno (Σ)	Potraživanje	664.965.422	54.544.555	511.415	42.701	20.234.811	740.298.904
	Obezvredenje	23.125.275	214.390	572	1.893	342.658	23.684.788



7.1.8 Raspodela izloženosti prema kategorijama klasifikacije (po Odluci Narodne Banke Srbije o klasifikaciji)

Raspodela izloženosti prema kategorijama klasifikacije kao i iznosi obračunate rezerve za procenjene gubitke su dati u tabeli u nastavku:

U 000 RSD

Kategorija klasifikacije	Bruto potraživanje
A	276.076.675
B	291.957.442
V	87.135.292
G	10.717.688
D	21.495.431
N (ne klasifikuje se)	1.928.162.317
Ukupno (Σ)	2.615.544.845

**U tabeli je prikazana raspodela izloženosti prema kategorijama klasifikacije samo za banke članice, s obzirom na to da Matično društvo i Aik leasing nemaju obavezu klasifikacije portfolija u skladu sa NBS Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke*

7.1.9 Kreditni rejtinzi

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, Grupa je internim aktima definisala upotrebu eksternih rejtinga za potrebe izračunavanja kapitalnih zahteva za kreditni rizik. Za potrebe određivanja nivoa kreditnog kvaliteta za klasu izloženosti prema državama i centralnim bankama i klasu izloženosti prema bankama, Grupa koristi kreditne rejtinge Agencije za rejting Moody's Investor Service Ltd. koja je, po rešenju Narodne banke Srbije (Rešenje G br. 1370 od 28.02.2012. godine), trenutno jedina podobna agencija za rejting u Srbiji.

Za ostale izloženosti Grupa primenjuje pondere kreditnog rizika propisane Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Raspored kreditnih rejtinga u odgovarajuće nivoe kreditnog kvaliteta za izloženosti prema državama i centralnim bankama za koje postoji kreditni rejting izabrane agencije za rejting vrši se prema tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	0%	20%	50%	100%	100%	150%

Grupa izloženostima prema Republici Srbiji, Narodnoj banci Srbije, kao i državama i centralnim bankama država članica Evropske unije, koje su izražene i koje se izmiruju u njihovim nacionalnim valutama, dodeljuje ponder rizika 0%. Ostalim izloženostima prema državama i centralnim bankama za koje ne postoji kreditni rejting izabrane agencije za rejting, odnosno na koje se ne primenjuje ponder rizika 0%, dodeljuje se ponder rizika 100%

Grupa kvartalno proverava objavljene rejtinge i u skladu sa tim primenjuje odgovarajuće izmene.

Grupa izloženostima prema bankama čiji preostali rok dospeća nije duži od tri meseca a koje su izražene i koje se izmiruju u nacionalnoj valuti dužnika, dodeljuje ponder rizika za jednu kategoriju lošiji od



pondera propisanog za izloženosti prema državi u kojoj banka-dužnik ima sedište s tim da taj ponder ne može biti niži od 20%.

Raspored kreditnih rejtinga u odgovarajuće nivoe kreditnog kvaliteta za izloženosti prema bankama čiji je preostali rok dospeća duži od tri meseca i za koje postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting vrši se prema tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	20%	50%	50%	100%	100%	150%

Dodatno, raspored kreditnih rejtinga u odgovarajuće nivoe kreditnog kvaliteta za izloženosti prema bankama čiji preostali rok dospeća nije duži od tri meseca i za koje postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting vrši se prema tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	20%	20%	20%	50%	50%	150%

Grupa izloženostima prema bankama za koje ne postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting dodeljuje ponder kreditnog rizika naveden u tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	20%	50%	100%	100%	100%	150%

Izloženostima prema bankama grupa dodeljuje ponder rizika 100% ukoliko za izloženosti prema državi u kojoj banka-dužnik ima sedište ne postoji kreditni rejting.

Grupa izloženostima prema bankama čija ugovorena efektivna ročnost nije duža od tri meseca i za koje ne postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting dodeljuje ponder kreditnog rizika 20%.

Grupa izloženostima prema bankama koje predstavljaju ulaganja u kapital ili u elemente kapitala propisane Odlukom o adekvatnosti kapitala Grupa dodeljuje ponder kreditnog rizika 100%, osim kad ta ulaganja predstavljaju odbitnu stavku od kapitala Grupe.



U narednoj tabeli dajemo prikaz iznosa izloženosti pre i nakon korišćenja kreditne zaštite za klasu izloženosti prema bankama (stanje na dan 31.12.2024. godine):

u '000 RSD

Kreditni rejting izabrane agencije za rejting (Moody's)	Nivo kreditnog kvaliteta	Država porekla banke	Bruto izloženost	Specifična prilagodavanja za kreditni rizik, dodatna prilagodavanja i potrebna rezerva	Neto izloženost	Instrumenti nematerijalne kreditne zaštite	Instrumenti materijalne kreditne zaštite	Neto izloženost posle primene kreditne zaštite
	Preferencijalni tretman	SRBIJA	2.810.517	40.101	2.770.418	-	-	2.770.418
Ukupno Srbija:			2.810.517	40.101	2.770.418	-	-	2.770.418
Aaa	1	SAD, ŠVAJCARSKA, NEMAČKA	8.706.287	1.000	8.705.288	-	-	8.705.288
Aa1		AUSTRIJA	19.228.729	3.924	19.224.805	-	-	19.224.805
Aa2		UAE, FRANCUSKA	981.062	353	980.709	-	-	980.709
Aa3		VEL.BRITANIJA	538.592	75	538.517	-	-	538.517
Ukupno za nivo 1:			29.454.670	5.352	29.449.318	-	-	29.449.318
A3	2	SLOVENIJA	605.773	191	605.582	-	-	605.582
Ukupno za nivo 2:			605.773	191	605.582	-	-	605.582
Baa2	3	HRVATSKA	38.133	-	38.133	-	-	38.133
		KIPAR	256.979	-	256.979	-	-	256.979
Baa3		ITALIJA	4.826.580	2.455	4.824.125	-	-	4.824.125
Ukupno za nivo 3:			5.121.692	2.455	5.119.237	-	-	5.119.237
Ba3	4	GRČKA	13.712.876	510	13.712.365	-	5.850.745	7.861.620
Ukupno za nivo 4:			13.712.876	510	13.712.365	-	5.850.745	7.861.620
B1	5	CRNA GORA	1.717.633	7.251	1.710.382	-	-	1.710.382
B3		BIH	999.711	147	999.563	-	85.821	913.742
Ukupno za nivo 5:			2.717.344	7.398	2.709.945	-	85.821	2.624.124
	Bez rejtinga	RUSIJA	92.008	23	91.985	-	-	91.985
Ukupno za klasu izloženosti prema Bankama:			54.514.879	56.030	54.458.850	-	5.936.566	48.522.284



7.1.10 Podaci, odnosno informacije koji se odnose na pokazatelj leveridža

Pokazatelj leveridža predstavlja odnos osnovnog kapitala, koji predstavlja zbir osnovnog akcijskog kapitala i dodatnog osnovnog kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, i izloženosti banke i iskazuje se u procentima.

Grupa je na dan 31. decembar 2024. godine izračunala pokazatelj leveridža u skladu sa Odlukom o izveštavanju banaka i on je iznosio 10,48%.

7.1.11 Podaci, odnosno informacije koji se odnose na tehnike ublažavanja kreditnog rizika

Grupa može vršiti prilagođavanje aktive ponderisane kreditnim rizikom za efekte tehnika ublažavanja tog rizika ako, radi smanjenja ovog rizika, koristi podobne instrumente kreditne zaštite i ako su ispunjeni uslovi za priznavanje kreditne zaštite, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Grupa je u okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou Grupe definisala način primena tehnika ublažavanja kreditnog rizika.

Grupa aktivu ponderisanu kreditnim rizikom prilagođava za efekte korišćenja sredstava obezbeđenja u obliku finansijske imovine primenom jednostavnog metoda, na način da obezbeđenom delu odnosne izloženosti dodeljuje ponder kreditnog rizika sredstva obezbeđenja.

Grupa primenjuje ponder kreditnog rizika 0% samo ako su izloženost i sredstvo obezbeđenja izraženi u istoj valuti, u protivnom primenjuje ponder kreditnog rizika 20%. I za jedan i za drugi slučaj važi ograničenje da mora postojati ročna usklađenost između instrumenata kreditne zaštite i odnosne izloženosti.

Grupa primenjuje podobne instrumente nematerijalne kreditne zaštite u kojima je pružalac kreditne zaštite isključivo država.

Grupa aktivu ponderisanu kreditnim rizikom prilagođava za efekte korišćenja instrumenata nematerijalne kreditne zaštite na taj način što obezbeđenom delu odnosne izloženosti dodeljuje ponder kreditnog rizika pružaoca zaštite koji je utvrđen u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke umesto pondera kreditnog rizika ove izloženosti utvrđenog, takođe u skladu sa pomenutom Odlukom.



Iznos primenjenih instrumenata kreditne zaštite na dan 31.12.2024. godine po klasama izloženosti iznosi:

u '000 RSD

Klase izloženosti	Bruto izloženost	Specifična prilagođavanja za kreditni rizik, dodatna prilagođavanja i potrebna rezerva	Neto izloženost	Instrumenti nematerijalne kreditne zaštite	Instrumenti materijalne kreditne zaštite (u obliku finansijske imovine)	Neto izloženost posle primene kreditne zaštite
Država i centr. banke	196.998.323	170.441	196.827.882	-	-	198.884.537
Lokalna samouprava	678.388	2.663	675.725	-	-	675.725
Javna administrativna tela	290	266	24	-	-	24
Međunarodne razvojne banke	529	-	529	-	-	529
Banke	54.514.879	56.030	54.458.849	-	5.936.566	48.522.284
Privredna društva	383.486.494	4.412.708	379.073.786	1.919.169	13.879.070	363.275.547
Fizička lica	206.373.248	3.539.470	202.833.778	114.837	1.710.279	201.008.661
Izloženosti obezbeđene hipotekama	52.023.267	470.638	51.552.629	-	-	51.552.630
Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	48.060.417	7.581.921	40.478.496	21.174	66.569	40.390.754
Otvoreni investicioni fond	3.383.417	3.365	3.380.052	-	-	3.380.052
Vlasnička ulaganja	7.822.228	127.272	7.694.956	-	-	7.694.956
Visokorizične izloženosti	3.462.921	8.888	3.454.033	1.475	246.088	3.206.470
Ostale izloženosti	1.658.740.441	7.366.110	1.651.374.331	-	3.464	1.673.212.903
Ukupno:	2.615.544.842	23.739.772	2.591.805.070	2.056.655	21.842.036	2.591.805.072



7.2 Rizik druge ugovorne strane (counterparty risk)

Rizik druge ugovorne strane jeste rizik od neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

Grupa je dužna da izračunava aktivu ponderisanu kreditnim rizikom za izloženosti riziku druge ugovorne strane po osnovu sledećih pozicija iz knjige trgovanja i bankarske knjige:

- finansijskih derivata;
- kreditnih derivata;
- repo i reverse repo transakcija;
- transakcija davanja ili uzimanja u zajam hartija od vrednosti ili robe;
- transakcija kreditiranja trgovine hartijama od vrednosti;
- transakcija sa dugim rokom izmirenja.

Grupa je ovoj vrsti rizika izložena po osnovu reverse repo transakcija kao i po osnovu finansijskih derivata.

Za potrebe obračuna izloženosti riziku druge ugovorne strane Grupa koristi metod tekuće izloženosti (za finansijske derivate) i složeni metod za obračun prilagođene vrednosti transakcije i kolaterala u slučaju repo i reverse repo transakcija.

Saglasno metodu tekuće izloženosti, iznos izloženosti izračunava se kao zbir:

- Tekuće izloženosti po osnovu ugovora čija je vrednost pozitivna, koja predstavlja tržišnu vrednost tog ugovora (za ugovore čija je vrednost negativna, tekuća izloženost jednaka je nuli), i
- Potencijalne izloženosti (RFE) u periodu preostalom do datuma dospeća ugovorne obaveze, koja se dobija kad se hipotetička vrednost glavnice svakog ugovora na dan izračunavanja pomnoži odgovarajućim faktorima konverzije propisanim u okviru Odluke o adekvatnosti kapitala banke.

Prema složenom metodu, iznos izloženosti na koji se primenjuju ponderi kreditnog rizika izražava se kao efektivna vrednost izloženosti. Efektivna vrednost odnosno izloženosti jednaka je iznosu razlike između prilagođenih vrednosti odnosno izloženosti i sredstava obezbeđenja, ako je taj iznos negativan jednaka je 0.

Na dan 31.12.2024. godine, Grupa je imala sledeće izloženosti po osnovu rizika druge ugovorne strane:

			u '000 RSD
Izloženost riziku druge ugovorne strane po osnovu reverse repo transakcija	Neto izloženost		
	50.309.423		
			u '000 RSD
Izloženost riziku druge ugovorne strane po osnovu finansijskih derivata	Tekuća izloženost	Potencijalna izloženost	Ukupna izloženost
	263.254	268.366	531.620

Dodatno, na dan 31.12.2024. godine, obračunati kapitalni zahtev za rizik druge ugovorne strane iznosi 45,465 hiljada RSD.

7.3 Kamatni rizik

Identifikacija kamatnog rizika odnosi se na identifikovanje oblika kamatnog rizika kome je Grupa izložena, stepen izloženosti svakom pojedinačnom obliku, kao i na utvrđivanje mogućnosti merenja pojedinačnog oblika kamatnog rizika. Kamatni rizik se može ispoljiti u nekom od sledećih oblika:

- Rizik neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena - javlja se zbog različitih vremena dospeća (za fiksne kamatne stope) i različitih vremena ponovnog formiranja cene, odnosno



promene kamatnih stopa (kod varijabilnih kamatnih stopa) za kamatno osetljive stavke aktive, pasive i vanbilansa;

- Bazni rizik - javlja se zbog nesavršenosti tržišta, odnosno proizilazi iz razlika u periodičnosti, veličini ili smeru promena različitih referentnih kamatnih stopa za koje su vezane različite kategorije aktive, pasive i vanbilansnih stavki, sa inače sličnim karakteristikama u pogledu dospeća, odnosno ponovnog određivanja cene;
- Rizik opcije - javlja se iz ugovornih odredbi u vezi sa kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti s mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.);
- Rizik krive prinosa - javlja se usled ročne neusklađenosti kod ponovnog formiranja cena i može izložiti članice Grupe promenama oblika krive prinosa.

Grupa za merenje kamatnog rizika koristi GAP analizu i stres testiranje primenjujući šest različitih scenarija uticaja na ekonomsku vrednost kapitala i da scenarija uticaja na neto kamatni prihod..

Za sprovođenje navedenih tehnika, Grupa sve kamatonosne stavke bilansa i vanbilansa raspoređuje u skladu sa ponovnim fiksiranjem kamatne stope (u slučaju varijabilnih kamatnih stopa) ili preostalim dospećem odnosno stavke (u slučaju fiksnih kamatnih stopa).

GAP predstavlja razliku između iznosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive koji se raspoređuju unutar definisanih vremenskih korpi i pokazuje kako dve strane bilansa različito reaguju na promene kamatnih stopa:

- kada je GAP pozitivan, Grupa je izložena riziku gubitka u slučaju pada kamatnih stopa u posmatranoj valuti odgovarajuće ročnosti;
- kada je GAP negativan, Grupa je izložena riziku gubitka u slučaju rasta kamatnih stopa u posmatranoj valuti odgovarajuće ročnosti.

Rezultirajuće kratke i duge pozicije po svim vremenskim korpama se ponderišu „faktorima“ koji su dizajnirani tako da odražavaju osetljivost pozicija u različitim vremenskim korpama (modifikovano trajanje) pri pretpostavljenim kamatnim šokovima.

Pokazatelji kamatnog rizika Grupe na dan 31.12.2024. godine

Grupa	31.12.2024. godine
Senzitivnost EVE (6 scenarija)/Tier 1 kapital	(4,56%)
ΔNII (100bp)/Regulatorni kapital	2,08%
CSRBB pokazatelj Osetljivost EVE/Kapital	4.04%

Grupa sprovodi navedene tehnike za merenje kamatnog rizika po svim značajnim valutama, odnosno za valutu EUR i valutu RSD i ostale valute. Dobijeni podaci se koriste za sprovođenje stres testova, u cilju identifikovanja i merenja izloženosti kamatnom riziku u vanrednim uslovima, analizirajući moguće uticaje na finansijski rezultat i kapital. Rezultati sprovedenih stres testova sagledavaju se u odnosu na postavljene interne limite za uticaj stres testova na neto kamatni prihod i regulatorni kapital Grupe, i u toku 2024. godine nije bilo prekoračenja limita.

Takođe, članice Grupe posebno sagledavaju rizik opcije odnosno uticaj prevremene otplate kredita i povlačenja depozita analizirajući istorijsko ponašanje klijenata.

7.4 Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi

Bilansne i vanbilansne stavke koje nisu raspoređene u knjizi trgovanja, Grupa raspoređuje u bankarsku knjigu. Vlasničke hartije koje Grupa vodi u bankarskoj knjizi odnose se na učešća u kapitalu (ulozi) članica Grupe u kapitalu drugih pravnih lica (u daljem tekstu - učešća u kapitalu). Priznavanje i vrednovanje učešća u kapitalu regulisano je računovodstvenim politikama Grupe.



Vlasnička ulaganja koja se vode u bankarskoj knjizi izvršena su sa namerom držanja u neodređenom vremenskom periodu. Učešća u kapitalu drugih pravnih lica mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili slučaju promene tržišnih cena.

Učešća u kapitalu, za koje postoji aktivno tržište i koja se kotiraju na njemu priznaju se po fer vrednosti, dok se ostala učešća u kapitalu priznaju po vrednosti po kojoj je izvršeno ulaganje.

Svođenje učešća u kapitalu na FER vrednost priznaje se u korist revalorizacionih rezervi (povećanje vrednosti), odnosno na teret revalorizacionih rezervi (smanjenje vrednosti) do visine prethodno formiranih revalorizacionih rezervi po ovom osnovu, a ostatak se priznaje kao nerealizovani gubitak. U knjigovodstvenoj evidenciji svođenje na tržišnu vrednost vrši se na kraju svakog meseca, a na osnovu podataka o prosečnim cenama sa berze na poslednji radni dan trgovanja u mesecu.

U 2024. godini Banka je realizovala gubitak po osnovu prodaje vlasničkih ulaganja u iznosu od 222.000,00 rsd. Na dan 31.12.2024. ukupan iznos nerealizovanog gubitka po osnovu vlasničkih ulaganja iznosi 29.822.266,25 rsd.

Izloženost po osnovu vlasničkih ulaganja (učešća u kapitalu) izuzev ulaganja u zavisne entitete Grupe na dan 31. decembar 2024. godine iznosi RSD 3.1 milijarda.

Struktura vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi, izuzev ulaganja u zavisne entitete Grupe, po osnovu metoda vrednovanja je sledeća:

u 000 RSD

METOD VREDNOVANJA	Iznos
PO FER VREDNOSTI KROZ OSTALI REZULTAT	3,024,364
PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	77,335
UKUPNO	3,101,698

Ulaganja u zajedničke poduhvate finansijskim izveštajima Grupe evidentiraju se u skladu sa MRS 28. Nakon datuma sticanja, knjigovodstvena vrednost povećava se ili se smanjuje da bi se priznao udeo Grupe u dobitku ili gubitku društva u koje je investirano.

Ukoliko dođe do obezvređivanja učešća, tj. ukoliko se u naknadnom vrednovanju utvrdi da je nadoknativa vrednost manja od nabavne vrednosti (ili knjigovodstvene vrednosti), onda se nabavna (knjigovodstvena) vrednost učešća umanjuje za ispravke vrednosti i svodi na nadoknadivu vrednost. Ispravke vrednosti učešća terete bilans uspeha (rashode) tekućeg perioda.

Prihodi po osnovu ulaganja se priznaju samo ako je zavisno društvo donelo odluku o distribuciji profita.

8. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na bankarsku grupu i odnos između matičnog društva i podređenih društava

8.1. Razlike između bilansa stanja sačinjenog za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi i konsolidovanih finansijskih izveštaja bankarske grupe sačinjenih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja

Najviše matično Društvo Grupe sačinjava konsolidovani bilans stanja u okviru konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja u formi koja je propisana za brokersko-dilerska društva od strane Komisije za hartije od vrednosti, dok za potrebe kontrole bankarske Grupe na konsolidovanoj osnovi od strane Narodne banke Srbije, najviše matično Društvo sačinjava konsolidovani bilans stanja u formi za banke propisanoj od strane Narodne banke Srbije, tako da obrasci bilansa stanja po jednoj i drugoj regulativi nisu uporedivi po svim pozicijama, te se ne mogu prikazati u formi Prilog 3 - PI-UPK.

Finansijski izveštaji članica bankarske grupe su konsolidovani metodom pune konsolidacije u skladu sa relevantnim MRS/MSFI i propisima NBS.



Prilozi:

U skladu sa Odlukom o objavljivanju podataka i informacija, Banka je dužna da objavljuje i informacije i podatke koji su sastavni deo Priloga (od 1 do 7), propisani od strane Narodne Banke Srbije:

Prilog_1_ Podaci koji se odnose na kapital Banke (PI-KAP) sa stanjem na dan 31.12.2024. godine
U 000 RSD

Rbr .	Naziv pozicije	Iznos	Veza sa OAK*
	Osnovni akcijski kapital: elementi		
1	Instrumenti osnovnog akcijskog kapitala i pripadajuće emisione premije	20,237,324	
1.1 .	<i>od čega: akcije i drugi instrumenti kapitala koji ispunjavaju uslove iz tačke 8.OAK</i>	20,237,324	tačka 7. stav 1. odredba pod 1) i tačka 8.
1.2 .	<i>od čega: Pripadajuće emisione premije uz instrumente iz tačke 1.1. tj. iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti tih instrumenata</i>	0	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	43,040,347	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	0	tačka 10. st. 2. i 3.
4	Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobiti	1,885,717	tačka 7. stav 1. odredba pod 4)
5	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve banke, osim rezervi za opšte bankarske rizike	21,388,607	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)	86,551,995	
	Osnovni akcijski kapital: regulatorna prilagođavanja i odbitne stavke		
9	Dodatna prilagođavanja vrednosti (-)	89,179	tačka 12. stav 5.
10	Nematerijalna ulaganja, uključujući gudvil (umanjena za iznos odloženih poreskih obaveza) (-)	1,465,685	tačka 13. stav 1. odredba pod 2)
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 dobitima 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 sekjuritiz. 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 finansijs. 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 finansijs. 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, umanjeno za iznos povezanih poreskih obaveza ako su ispunjeni uslovi iz tačke 14. stav 1. OAK) (-)	-	tačka 21. stav 1. odredba pod 1)
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 (-)	754,393	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	Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke	-	tačka 13. stav 1. odredba pod 16)
27a	Bruto iznos kredita koji predstavljaju odbitnu stavku od kapitala po osnovu DTI i ročnosti, a u skladu sa tačkom 13. stav 1. pod 13, 14 i 15 OAK (-) *****	1,770,186	dodata tačka 13. stav 1. odredba pod 13,14,15)
28	Ukupna regulatorna prilagođavanja i odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala (zbir od 9 do 27)	4,079,443	
29	Osnovni akcijski kapital (razlika između 8 i 28)	82,472,552	
	Dodatni osnovni kapital: elementi		
30	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)
31	Instrumenti osnovnog kapitala izdati od strane podređenih društava koji se priznaju u dodatnom osnovnom kapitalu**	-	
32	Dodatni osnovni kapital pre odbitnih stavki (30+31)	-	
	Dodatni osnovni kapital: odbitne stavke		



33	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)
34	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)
35	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje (-)	-	tačka 26. stav 1. odredba pod 3)
36	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)
37	Iznos za koji odbitne stavke od dopunskog kapitala banke premašuju iznos dopunskog kapitala banke (-)		tačka 26. stav 1. odredba pod 5)
38	Ukupne odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala (zbir od 33 do 37)	-	
38.1	<i>Iznos za koji odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala banke premašuju iznos dodatnog osnovnog kapitala banke(+)</i>		
39	Dodatni osnovni kapital (razlika između 32 i 38)	-	
40	Osnovni kapital (zbir 29 i 39)	82,472,552	
Dopunski kapital: elementi			
41	Akcije i drugi instrumenti dopunskog kapitala i subordinirane obaveze, koji ispunjavaju uslove iz tačke 28. OAK i pripadajuće emisione premije uz instrumente	6,731,016	tačka 27. stav 1. odredbe pod 1) i pod 2)
42	Instrumenti kapitala izdati od strane podređenih društava koji se priznaju u dopunskom kapitalu **	-	
43	Prilagođavanja za kreditni rizik koja ispunjavaju uslove za uključivanje u dopunski kapital	-	tačka 27. stav 1. odredbe pod 3) i pod 4)
44	Dopunski kapital pre odbitnih stavki (zbir od 41 do 43)	6,731,016	
Dopunski kapital: odbitne stavke			
45	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)
46	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)
47	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)
48	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dopunskog 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)
49	Ukupne odbitne stavke od dopunskog kapitala (zbir od 45 do 48)	-	
49.1	<i>Iznos za koji odbitne stavke od dopunskog kapitala banke premašuju iznos dopunskog kapitala banke (+)</i>		
50	Dopunski kapital (razlika između 44 i 49)	6,731,016	
51	Ukupni kapital (zbir 40 i 50)	89,203,568	
52	Ukupna rizična aktiva	487,575,867	tačka 3. stav 2.
Pokazatelji adekvatnosti kapitala i zaštitni slojevi kapitala			
53	Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala banke (%)	16.91	tačka 3. stav 1. odredba pod 1)
54	Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala banke (%)	16.91	tačka 3. stav 1. odredba pod 2)
55	Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke (%)	18.60	tačka 3. stav 1. odredba pod 3)



56	Ukupni zahtevi za zaštitne slojeve kapitala (%)***	6.07	tačka 433.
57	Osnovni akcijski kapital raspoloživ za pokriće zaštitnih slojeva (%)****	9.25	

* OAK - Odluka o adekvatnosti kapitala banke

** popunjava najviše matično društvo koje je na osnovu podataka iz konsolidovanih finansijskih izveštaja, u skladu sa odlukom kojom se uređuje kontrola bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi, dužno da izračunava kapital za bankarsku grupu

*** kao procenat rizične aktive

**** računa se kao osnovni akcijski kapital banke (izražen kao procenat rizične aktive) umanjen za osnovni akcijski kapital banke koji se koristi za održavanje pokazatelja adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala banke iz tačke 3. stav 3. odredba pod 1) OAK, pokazatelja adekvatnosti osnovnog kapitala banke iz tačke 3. stav 3. odredba pod 2) OAK i pokazatelja adekvatnosti kapitala banke iz tačke 3. stav 3. odredba pod 3) OAK

***** Bruto iznos kredita koji predstavljaju odbitnu stavku od kapitala po osnovu DTI i ročnosti, a u skladu sa tačkom 13. stav 1. odredbe pod 13, 14 i 15 OAK (-)

PREGLED ULAGANJA KOJE GRUPA NIJE DUŽNA DA ODBIJA OD KAPITALA		u '000 RSD
Ulaganja u lica u nefinansijskom sektoru koja nisu odbitna stavka od kapitala (neto)		12,528
Ulaganja u lica u finansijskom sektoru koja nisu odbitna stavka od kapitala (neto)		77,334
LIMITI ZA PRIMENU IZUZETAKA KOD ODBITNIH STAVKI OD OSNOVNOG AKCIJSKOG KAPITALA		u '000 RSD
Limit do kojeg se ulaganja u lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje ne odbijaju od kapitala		8,247,255
Limit od 10% osnovnog akcijskog kapitala izračunatog u skladu s tačkom 21. stav 2 Odluke o adekvatnosti kapitala banke		8,247,255
Limit od 17,65% osnovnog akcijskog kapitala izračunatog u skladu s tačkom 21. stav 3 Odluke o adekvatnosti kapitala banke		14,558,045
Podoban kapital iz tačke 13. stav 8. Odluke o adekvatnosti kapitala banke		89,203,568

Prilog_2_ Podaci o osnovnim karakteristikama finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala Banke (PI-FIKAP) na dan 31.12.2024. godine

Red. br.	Karakteristike instrumenta	Opis
1.	Emitent	M&V Investments ad Beograd
1.1.	Jedinstvena oznaka (npr.CUSIP, ISIN ili oznaka Bloomberg za privatne plasmane)	RSMVINE11740
	Tretman u skladu s propisima	
2.	Tretman u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke	Instrument osnovnog akcijskog kapitala
3.	Individualni/(pot)konsolidovani/individualni i (pot)konsolidovani nivo uključivanja instrumenta u kapital na nivou grupe	-
4.	Tip instrumenta	obične akcije
5.	Iznos koji se priznaje za potrebe izračunavanja regulatornog kapitala (u hiljadama dinara, sa stanjem na dan poslednjeg izveštavanja)	20,237,324
6.	Nominalna vrednost instrumenta	-
6.1.	Emisiona cena	-
6.2.	Otkupna cena	-
7.	Računovodstvena klasifikacija	Aksijski kapital
8.	Datum izdavanja instrumenta	7.11.1995.
9.	Instrument s datumom dospeća ili instrument bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća
9.1.	Inicijalni datum dospeća	Bez datuma dospeća



Red. br.	Karakteristike instrumenta	Opis
10.	Opcija otkupa od strane emitenta uz prethodnu saglasnost nadležnog tela	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)	-
	<i>Kuponi / dividende</i>	
11.	Fiksne ili promenljive dividende/kuponi	Promenljiva (u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara)
12.	Kuponska stopa i povezani indeksi	-
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
14.2.	Potpuno diskreciono pravo, delimično diskreciono pravo ili bez diskrecionog prava u vezi sa iznosom dividendi/kupona	Da
15.	Mogućnost povećanja prinosa (step up) ili drugih podsticaja za otkup	Ne
16.	Nekumulativne ili kumulativne dividende/kuponi	nekumulativni
17.	Konvertibilan ili nekonvertibilan instrument	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	Da
25.	Ako postoji mogućnost smanjenja vrednosti, uslovi pod kojima može doći do smanjenja vrednosti	Zakonski pristup
26.	Ako postoji mogućnost smanjenja vrednosti, delimično ili u celosti	Uvek delimično
27.	Ako postoji mogućnost smanjenja vrednosti, trajno ili privremeno	Trajno
28.	Ako je smanjenje vrednosti privremeno, uslovi ponovnog priznavanja	-
29.	Tip instrumenta koji će se pri stečaju, odnosno likvidaciji naplatiti neposredno pre navedenog instrumenta	-
30.	Neusklađene karakteristike konvertovanih instrumenata	-
31.	Ako postoje navesti neusklađene karakteristike	-



Pritog_3_ Podaci o povezivanju pozicija kapitala iz bilansa stanja s pozicijama iz obrasca PI-KAP (PI-UPK) na dan 31.12.2024. godine

Oznaka pozic.	Naziv pozicije	Bilans stanja	Veza sa PI-KAP
A	AKTIVA		
A.I	Gotovina i sredstva kod centralne banke	126,939,342	
A.II	Založena finansijska sredstva	0	
A.III	Potraživanja po osnovu derivata	263,254	
A.IV	Hartije od vrednosti	64,679,168	
A.V	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	117,593,271	
A.VI	Kredit i potraživanja od komitenata	411,154,962	
	od toga: kredit koji čine odbitnu stavku od kapitala po osnovu DTI i ročnosti	1,770,186	i
A.VII	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	0	
A.VIII	Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	0	
A.IX	Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	107	
A.X	Investicije u zavisna društva	0	
	od toga: <i>Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka ima značajno ulaganje (deo koji predstavlja odbitnu stavku od kapitala)</i>	0	
A.XI	Nematerijalna ulaganja	1,465,685	g
A.XII	Nekretnine, postrojenja i oprema	12,066,008	
A.XIII	Investicione nekretnine	1,206,970	
A.XIV	Tekuća poreska sredstva	3,329,210	
A.XV	Odložena poreska sredstva	299,108	
	od toga: <i>Odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti banke i koja proističu iz privremenih razlika</i>	0	
	od toga: efekat konsolidacije	0	
A.XVI	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	284,601	
A.XVII	Ostala sredstva	5,243,393	
A.XVIII	UKUPNA AKTIVA (pozicije pod AOP oznakom od 0001 do 0017 u bilansu stanja)	744,525,079	
P	PASIVA		
PO	OBAVEZE		
PO.I	Obaveze po osnovu derivata	297,502	
PO.II	Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	77,780,714	
PO.III	Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	541,582,656	
PO.IV	Obaveze po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	0	
PO.V	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	0	
PO.VI	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	0	
PO.VII	Subordinirane obaveze	7,782,041	c
	od toga: <i>iznos subordiniranih obaveza uključen u dopunski kapital</i>	6,731,016	
PO.VIII	Rezervisanja	2,066,904	
PO.IX	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	
PO.X	Tekuće poreske obaveze	10,127	



PO.XI	Odložene poreske obaveze	41,608	
	<i>od toga: Povezane odložene poreske obaveze koje umanjuju odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti banke i koja proističu iz privremenih razlika</i>		
PO.XII	Ostale obaveze	9,171,746	
PO.XIII	UKUPNE OBAVEZE (pozicija pod AOP oznakom od 0401 do 0412 u bilansu stanja)	638,733,298	
	KAPITAL		
PO.XIV	Aksijski kapital	20,237,324	a
PO.XV	Sopstvene akcije	0	
PO.XVI	Dobitak	62,587,480	
	<i>od toga: dobitak ranijih godina koja ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital</i>	43,040,347	b
	<i>od toga: 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</i>	0	
PO.XVII	Gubitak	0	
PO.XVII I	Rezerve	22,699,583	
	<i>Revalorizacija rezerve i ostali nerealizovani dobici</i>	1,885,717	d
	<i>Nerealizovani gubici (-)</i>	754,393	h
	<i>Rezerve iz dobiti i ostale rezerve banke, osim rezervi za opšte bankarske rizike (-)</i>	21,388,607	e
PO.XIX	Nerealizovani gubici	0	
	Učešća bez prava kontrole	267,394	
PO.XX	УКУПНО КАПИТАЛ (резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из биланса стања: 0414 - 0415 + 0416 - 0417 + 0418 - 0419) ≥ 0	105,791,781	
PO.XXI	УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из биланса стања: 0414 - 0415 + 0416 - 0417 + 0418 - 0419) < 0	0	
PO.XXII	УКУПНО ПАСИВА (резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из биланса стања: 0413 + 0421 - 0422)	744,525,079	

Prilog_4_ Povezivanje pozicija u raščlanjenom bilansu stanja i pozicija u obrascu PI-KAP na 31.12.2024.

Red ni br.	Naziv pozicije	Iznos	Vez a sa BS
	Osnovni akcijski kapital: elementi		
1	Instrumenti osnovnog akcijskog kapitala i pripadajuće emisije premije	20,237,324	
1.1.	<i>od čega: akcije i drugi instrumenti kapitala koji ispunjavaju uslove iz tačke 8.OAK</i>	20,237,324	a
1.2.	<i>od čega: Pripadajuće emisije premije uz instrumente iz tačke 1.1. tj. iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti tih instrumenata</i>	-	
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	43,040,347	b
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	-	
4	Revalorizacija rezerve i ostali nerealizovani dobici	1,885,717	d
5	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve banke, osim rezervi za opšte bankarske rizike	21,388,607	e



6	Rezerve za opšte bankarske rizike	-	
7	Učešća bez prava kontrole (manjinska učešća) koja se priznaju u osnovnom akcijskom kapitalu **		
8	Osnovni akcijski kapital pre regulatornih prilagodavanja i odbitnih stavki (zbir od 1 do 7)	86,551,995	
	Osnovni akcijski kapital: regulatorna prilagodavanja i odbitne stavke		
9	Dodatna prilagodavanja vrednosti (-)	89,179	
10	Nematerijalna ulaganja, uključujući gudvil (umanjena za iznos odloženih poreskih obaveza) (-)	1,465,685	g
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		
12	Fer vrednosti rezervi u vezi sa dobitima 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		
13	IRB pristup: negativan iznos razlike dobijen obračunom u skladu s tačkom 134. OAK (-)		
14	Povećanje kapitala koje je rezultat sekjuritizacije izloženosti (-)		
15	Dobici ili gubici po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koji su posledica promene kreditne sposobnosti banke		
16	Imovina u penzijskom fondu sa definisanim naknadama u bilansu stanja banke (-)		
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 (-)	-	
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 (-)	-	
19	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka nema značajno ulaganje (-)		
20	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja banke u instrumente osnovnog akcijskog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojem banka ima značajno ulaganje (-)	-	
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	-	
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>	-	
21.2.	<i>od čega: sekjuritizovane pozicije (-)</i>	-	
21.3.	<i>od čega: slobodne isporuke (-)</i>	-	
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, umanjen za iznos povezanih poreskih obaveza ako su ispunjeni uslovi iz tačke 14. stav 1. OAK) (-)	-	
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 (-)		
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>		
23.2.	<i>od čega: Odložena poreska sredstva koja proističu iz privremenih razlika</i>		
24	Gubitak tekuće i ranijih godina, kao i nerealizovani gubici (-)	754,393	h



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 (-)	-	
26	Iznos za koji odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala banke premašuju iznos dodatnog osnovnog kapitala banke (-)	-	
27	Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke	-	
27a	Bruto iznos kredita koji predstavljaju odbitnu stavku od kapitala po osnovu DTI i ročnosti, a u skladu sa tačkom 13. stav 1. pod 13, 14 i 15 OAK (-) *****	1,770,186	i
28	Ukupna regulatorna prilagođavanja i odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala (zbir od 9 do 27)	4,079,443	
29	Osnovni akcijski kapital (razlika između 8 i 28)	82,472,552	
	Dodatni osnovni kapital: elementi		
30	Akcije i drugi instrumenti kapitala koji ispunjavaju uslove iz tačke 23. OAK i pripadajuće emisije premije	-	
31	Instrumenti osnovnog kapitala izdati od strane podređenih društava koji se priznaju u dodatnom osnovnom kapitalu**	-	
32	Dodatni osnovni kapital pre odbitnih stavki (30+31)	-	
	Dodatni osnovni kapital: odbitne stavke		
33	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 (-)	-	
34	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 (-)	-	
35	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje (-)	-	
36	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 (-)	-	
37	Iznos za koji odbitne stavke od dopunskog kapitala banke premašuju iznos dopunskog kapitala banke (-)	-	
38	Ukupne odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala (zbir od 33 do 37)	-	
38.1	<i>Iznos za koji odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala banke premašuju iznos dodatnog osnovnog kapitala banke (+)</i>	-	
39	Dodatni osnovni kapital (razlika između 32 i 38)	-	
40	Osnovni kapital (zbir 29 i 39)	82,472,552	
	Dopunski kapital: elementi		
41	Akcije i drugi instrumenti dopunskog kapitala i subordinirane obaveze, koji ispunjavaju uslove iz tačke 28. OAK i pripadajuće emisije premije uz instrumente	6,731,016	c
42	Instrumenti kapitala izdati od strane podređenih društava koji se priznaju u dopunskom kapitalu **	-	
43	Prilagođavanja za kreditni rizik koja ispunjavaju uslove za uključivanje u dopunski kapital	-	
44	Dopunski kapital pre odbitnih stavki (zbir od 41 do 43)	6,731,016	
	Dopunski kapital: odbitne stavke		



45	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 (-)	-	
46	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 (-)	-	
47	Primenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i subordinirane obaveze lica u finansijskom sektoru u kojima banka nema značajno ulaganje (-)	-	
48	Direktna, indirektna i sintetička ulaganja banke u instrumente dopunskog 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 (-)	-	
49	Ukupne odbitne stavke od dopunskog kapitala (zbir od 45 do 48)	-	
49.1	<i>Iznos za koji odbitne stavke od dopunskog kapitala banke premašuju iznos dopunskog kapitala banke (+)</i>	-	
50	Dopunski kapital (razlika između 44 i 49)	6,731,016	
51	Ukupni kapital (zbir 40 i 50)	89,203,568	

* OAK - Odluka o adekvatnosti kapitala banke

** popunjava najviše matično društvo koje je na osnovu podataka iz konsolidovanih finansijskih izveštaja, u skladu sa odlukom kojom se uređuje kontrola bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi, dužno da izračunava kapital za bankarsku grupu

*** kao procenat rizične aktive

**** računa se kao osnovni akcijski kapital banke (izražen kao procenat rizične aktive) umanjen za osnovni akcijski kapital banke koji se koristi za održavanje pokazatelja adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala banke iz tačke 3.

stav 3. odredba pod 1) OAK, pokazatelja adekvatnosti osnovnog kapitala banke iz tačke 3. stav 3. odredba pod 2) OAK i pokazatelja adekvatnosti kapitala banke iz tačke 3. stav 3. odredba pod 3) OAK

***** Bruto iznos kredita koji predstavljaju odbitnu stavku od kapitala po osnovu DTI i ročnosti, a u skladu sa tačkom 13. stav 1. odredbe pod 13, 14 i 15 OAK (-)

Prilog_5_ Podaci o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala (PI-AKB) na dan 31.12.2024. godine

u 000 RSD

Redni broj	Naziv	Iznos
I	KAPITAL	89.203.568
1	UKUPAN OSNOVNI AKCIJSKI KAPITAL	82.472.552
2	UKUPAN DODATNI OSNOVNI KAPITAL	-
3	UKUPAN DOPUNSKI KAPITAL	6.731.016
II	KAPITALNI ZAHTEVI	39.006.069
1	KAPITALNI ZAHTEV ZA KREDITNI RIZIK, RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE, RIZIK SMANJENJA VREDNOSTI KUPljenih POTRAŽIVANJA I RIZIK IZMIRENJA/ISPORUKE PO OSNOVU SLOBODNIH ISPORUKA	33.671.267
1.1.	Standardizovani pristup (SP)_rizikom ponderisana aktiva	263.395.362
1.1.1.	<i>Izloženosti prema državama i centralnim bankama</i>	-
1.1.2.	<i>Izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lokalne samouprave</i>	125.162
1.1.3.	<i>Izloženosti prema javnim administrativnim telima</i>	5
1.1.4.	<i>Izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama</i>	-
1.1.5.	<i>Izloženosti prema međunarodnim organizacijama</i>	-
1.1.6.	<i>Izloženosti prema bankama</i>	4.795.802
1.1.7.	<i>Izloženosti prema privrednim društvima</i>	155.293.165
1.1.8.	<i>Izloženosti prema fizičkim licima</i>	54.638.551



1.1.9.	Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	16.236.752
1.1.10.	Izloženosti u statusu neizmirenja obaveza	4.242.526
1.1.11.	Visokorizične izloženosti	458.197
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	665.489
1.1.16.	Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja	16.385.057
1.1.17.	Ostale izloženosti	10.554.655
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	-
2	KAPITALNI ZAHTEV ZA RIZIK IZMIRENJA/ISPORUKE PO OSNOVU NEIZMIRENIH TRANSAKCIJA	-
3	KAPITALNI ZAHTEV ZA TRŽIŠNE RIZIKE	28.592
3.1.	Kapitalni zahtevi za cenovni, devizni i robni rizik izračunat primenom standardizovanih pristupa	28.592
3.1.1.	Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti	28.585
	od čega kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu sekjuritizovanih pozicija	-
3.1.2.	Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti	7
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	-
4	KAPITALNI ZAHTEV ZA OPERATIVNI RIZIK	5.197.455



4.1.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom pristupa osnovnog indikatora	5.197.455
4.2.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom standardizovanog/alternativnog standardizovanog pristupa	-
4.3.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom naprednog pristupa	-
III	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI OSNOVNOG AKCIJSKOG KAPITALA (%)	16,91
IV	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI OSNOVNOG KAPITALA (%)	16,91
V	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (%)	18,30

Grupa je na dan 31.12.2024. god. obračunala kapitalni zahtev za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA rizik) u iznosu od **108.755** hiljada rsd.



Prilog_6_ Podaci o geografskoj raspodeli izloženosti značajnih za izračunavanje kontracikličnog zaštitnog sloja kapitala

Redni br.		Opšte kreditne izloženosti		Izloženosti iz knjige trgovanja		Izloženosti po osnovu sekjuritizacije		Kapitalni zahtevi				Ponderi kapitalnih zahteva	Stopa kontracikličnog zaštitnog sloja kapitala
		Iznos izloženosti prema standardizovanom pristupu	Iznos izloženosti prema IRB pristupu	Zbir dugih i kratkih pozicija iz knjige trgovanja	Iznos izloženosti iz knjige trgovanja prema internom modelu	Iznos izloženosti prema standardizovanom pristupu	Iznos izloženosti prema IRB pristupu	Od čega: opšte kreditne izloženosti	Od čega: izloženosti iz knjige trgovanja	Od čega: izloženosti po osnovu sekjuritizacije	Ukupno		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Raščlanjavanje po državama												
1.1.	Slovenija	14,765,199						1,181,216			1,181,216	3.59	0%
1.2.	Švajcarska	7,878,378						630,270			630,270	1.92	0%
1.3.	Republika Srbija	388,705,351		10,822,107				31,096,429			31,096,429	94.50	0%
2.	Ukupno	411,348,927		10,822,107				32,907,915			32,907,915	100.00	0%

U izloženosti prema Republici Srbiji su prikazane i izloženosti prema Crnoj Gori, Velikoj Britaniji, Bosni i Hercegovini, Nemačkoj, Belgiji, SAD, Kipru, Ujedinjenim Arapskim emiratima, Francuskoj, Švedskoj, Austriji, Holandiji, Luksemburgu i Kuvajtu prema kojima je Bankarska grupa na dan 31.12.24. imala izloženost preko 10 mio rsd, kao i veliki broj drugih zemalja prema kojima je banka imala zanemarljivu izloženost.



Prilog_7_ Podaci o iznosu kontracikličnog zaštitnog sloja kapitala (PI-KZS)

Redni broj	Naziv	Iznos
1.	Ukupna rizična aktiva	487,575,867
2.	Specifična stopa kontracikličnog zaštitnog sloja kapitala	0.0%
3.	Zahtev za kontraciklični zaštitni sloj kapitala banke	0
ZAŠTITNI SLOJEVI KAPITALA		u '000 RSD
Zahtev za kombinovani zaštitni sloj kapitala		29,580,103
Zaštitni sloj za očuvanje kapitala		12,189,397
Kontraciklični zaštitni sloj kapitala		0
Zaštitni sloj kapitala za strukturni sistemski rizik		7,639,189
Zaštitni sloj kapitala za sistemski značajne banke		9,751,517