



## Godišnji izvještaj za 2025. godinu

Godišnji izvještaj o poslovanju NLB Banke AD Podgorica (u daljem tekstu: Banka) sačinjen je shodno odredbama Odluke o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj banci Crne Gore (Službeni list Crne Gore, broj 128/20). Uvažavajući sadržinu propisanu članom 6, daje cjelovitu prezentaciju poslovanja Banke, od prikaza poslovnih aktivnosti i organizacije, načina upravljanja rizicima, do osvrta na budući planirani investicioni razvoj.

Prezentovani podaci i informacije u Izvještaju za 2025. godinu bazirani su na konačnim knjigovodstvenim podacima, uvažavajući i podatke iz dodatnih evidencija u Banci, u poređenju sa stanjem na kraju i za 2024. godinu.

## Opšti podaci o Banci na dan 31. decembar 2025.

Naziv	NLB Banka a.d. Podgorica
Sjedište i adresa	Bulevar Ivana Crnojevića br. 171, 81000 Podgorica
Adresa za prijem pošte	Bulevar Stanka Dragojevića br. 46, 81000 Podgorica
PIB	02011395
Djelatnost	Ostalo monetarno posredovanje
Broj zaposlenih	399
Broj akcionara	197
Vrijednost osnovnog kapitala	26.648.331,98 EUR
Broj akcija	15.347.266
Nominalna vrijednost akcije	1,73635695 EUR

Vlasnici sa najvećim učešćem	% vlasništva
1. NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	99,871%
2. JP "STAMBENO - KOMUNALNO PREDUZEĆE"	0,013%
3. "MEGATREND CO"	0,007%
4. GIP "RADNIK" DD. BIJELO POLJE	0,004%
5. SO "BUDVA" BUDVA	0,004%
6. OG DI "VUKMAN KRUŠČIĆ" - MOJKOVAC	0,004%
7. OPŠTINSKI FOND ZAJEDNIČKIH REZERVI ULCINJ	0,003%
8. INEX "ZLATNA OBALA" - PJ SUTOMORE	0,003%
9. JZU OPŠTA BOLNICA "BLAŽO ORLANDIĆ" BAR	0,003%
10. HORIZON LOGISTICS U STEČAJU A.D BAR	0,003%

### Nadzorni odbor

Antonio Argir, predsjednik  
 Marjana Usenik, član  
 Uroš Jerovšek, član  
 Igor Macura, član  
 Liliana Lapadatonu Huluta, nezavisni član  
 Gordana Đurović, nezavisni član  
 Branka Pavlović, nezavisni član

### Revizorski odbor

Tatjana Jamnik Skubic, predsjednica  
 Andreja Golubić, zamjenica predsjednice  
 Polona Kurtevska, član  
 Marjana Usenik, član

### Upravni odbor

Martin Leberle, Predsjednik Upravnog odbora  
 Dražen Vujošević, član Upravnog odbora  
 Lana Đurasović, član Upravnog odbora  
 Marko Čelebić, član Upravnog odbora (od 01.02.2025.)  
 Zarija Milić, član Upravnog odbora (od 01.02.2025.)

### Odbor za imenovanja

Antonio Argir, predsjednik  
 Igor Macura, član  
 Gordana Đurović, član

### Odbor za rizike

Marjana Usenik, predsjednica  
 Uroš Jerovšek, član  
 Liliana Lapadatonu Huluta, član

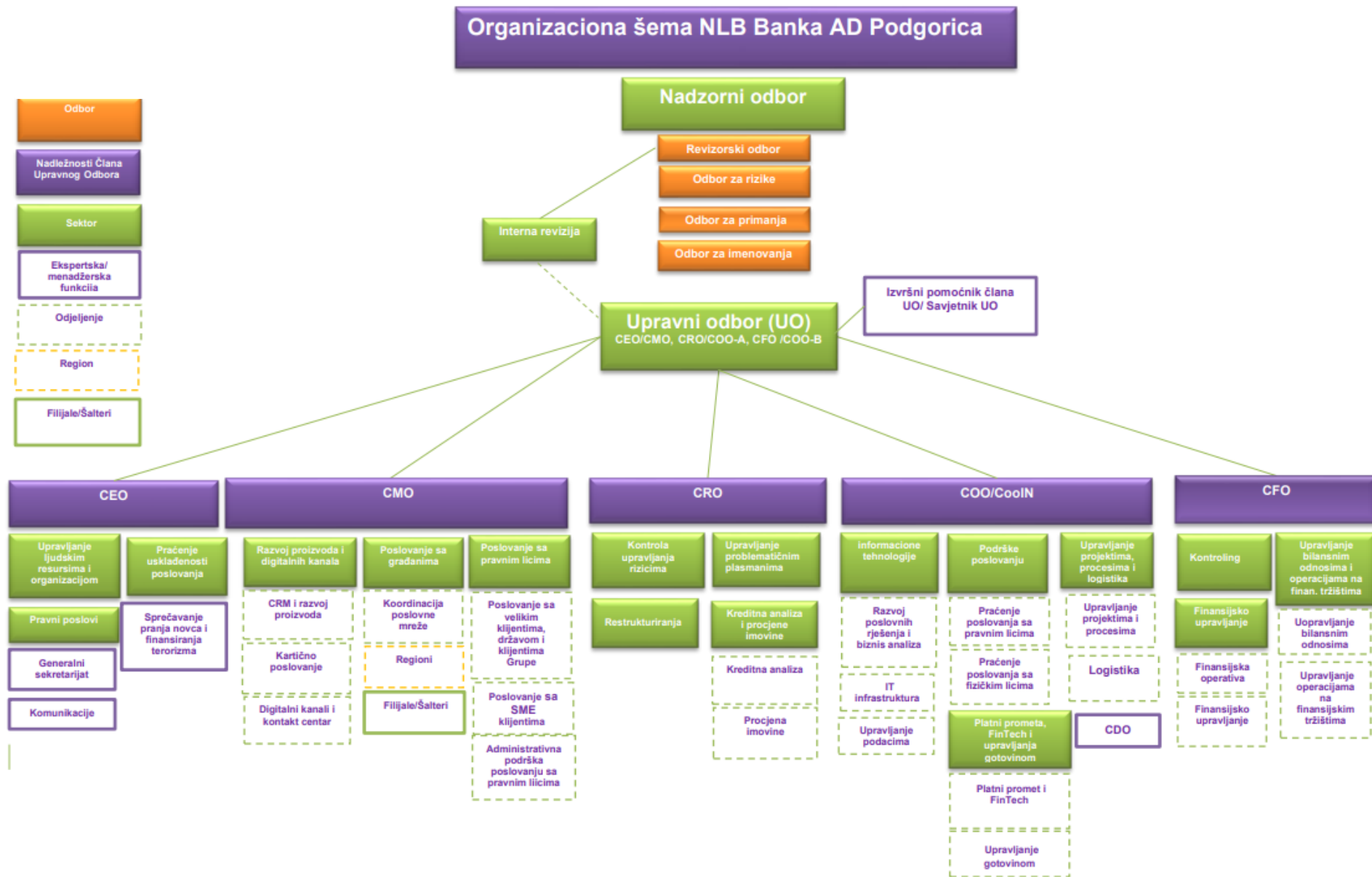
### Odbor za primanja

Uroš Jerovšek, predsjednik  
 Igor Macura, član  
 Branka Pavlović, član

### Revizor

Crowe MNE d.o.o.

# Organizaciona šema Banke na dan 31. decembar 2025.



## SADRŽAJ

Ključni događaji .....	5
Ključna dešavanja 2025. godine.....	8
Makroekonomski indikatori .....	10
Očekivanja i prognoze .....	11
Bankarski sektor.....	11
Regulatorno okruženje .....	14
Opis poslovne aktivnosti.....	15
Poslovanje Banke .....	16
Pozicija na tržištu .....	16
Analiza finansijskog rezultata .....	16
Analiza bilansa stanja.....	21
Kapital i adekvatnost kapitala .....	23
Likvidnosna pozicija .....	25
Poslovne jedinice .....	26
Strateško opredeljenje.....	26
Upravljanje rizicima .....	27
Ciljevi i metode upravljanja rizicima .....	27
Izloženost rizicima.....	28
Politike upravljanja rizicima.....	29
Uvođenje ESG (Environmental, Social & Governance) rizika u područje upravljanja rizicima .....	30
Sistem internih kontrola .....	31
Aktivnosti razvoja .....	32
Upravljanje kadrovima.....	33
Ostalo .....	35
Socijalna i kadrovska pitanja .....	39
Održivost.....	39
Društveno odgovorna uloga Banke.....	42
Sprečavanje mita i korupcije.....	48
PRILOG 1. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja .....	49

## Izjava Upravnog odbora NLB Banke AD Podgorica

U 2025. godini nastavili smo stabilan i odgovoran rast, potvrđujući održivost našeg poslovnog modela i povjerenje klijenata. Godina je završena snažnom neto dobiti od 26,3 miliona eura, uz nastavak visokog povrata na kapital i očuvanje ključnih indikatora poslovanja.

Uprkos rastu troškova kamata usljed jačanja kapitalne pozicije i ispunjavanja MREL zahtjeva, neto kamatna marža ostala je na planiranom nivou, dok je rast kreditne aktivnosti obezbijedio solidne prihode. U segmentu neto naknada i provizija ostvaren je rast, pri čemu je ulazak Crne Gore u SEPA (jedinствeno područje plaćanja u eurima) prostor unaprijedio kvalitet i standardizaciju platnih usluga, uz djelimične pritiske na strukturu prihoda. Istovremeno, koeficijent adekvatnosti kapitala na kraju 2025. iznosio je 20,84%, iznad zakonskog minimuma, a učešće nekvalitetnih kredita smanjeno je na 1,28%, što potvrđuje kvalitet portfelja i razborit pristup riziku. Istovremeno, nivo urednih kredita na kraju 2025. godine ostao je stabilan.

Tokom godine realizovali smo više strateških inicijativa koje direktno unapređuju korisničko iskustvo i operativnu efikasnost: pustili smo u rad Nexios omnichannel kontakt centar, predstavili novu generaciju mobilnog i e-bankarstva (NLB Digital Edge) i novi veb portal, a u decembru lansirali prvi potpuno digitalni end-to-end gotovinski kredit (eKredit) na crnogorskom tržištu. Uz to, izdata je prva e-garancija, unaprijeđen je CRM (upravljanje odnosima sa klijentima) i uveden novi scoring u odobravanju kredita.

Posebno ističemo pridruženje SEPA zoni u oktobru 2025, što je našim klijentima donijelo brže, sigurnije i povoljnije euro-transfere ka 40+ zemalja pod uslovima koji važe u EU; time smo dodatno osnažili regionalnu povezanost i kvalitet platnih usluga.

Nastavili smo modernizaciju fizičke mreže i uveli hibridnu/plug-in hibridnu flotu službenih vozila, smanjujući procijenjene emisije CO<sub>2</sub> i unapređujući održivost poslovanja. Istovremeno smo ostali aktivan partner zajednice kroz volonterske i donatorske programe, kao i ciljane inicijative u zdravstvu, inkluziji i finansijskom opismenivanju.

Kvalitet našeg rada prepoznat je i kroz međunarodna priznanja: Euromoney - “Best Bank for Customer Experience” i “Best Bank for Real Estate in Montenegro 2025”, što potvrđuje strateški fokus na klijentsko iskustvo i vodeću ulogu u finansiranju nekretnina i modernizaciji mreže. U skladu sa odlukom Skupštine akcionara, isplatili smo i dividendu iz dobiti prethodne godine, u ukupnom iznosu od 19,428 miliona eura.

Gledajući unaprijed, nastavicemo da razvijamo digitalne kanale, jednostavnije procese i održive proizvode, uz strogu disciplinu u upravljanju rizicima i kapitalom sa čak još izraženijim fokusom na bezbjedne i pouzdane digitalne usluge. Kao dio NLB Grupe, ostajemo fokusirani na stvaranje dugoročne vrijednosti za klijente, akcionare i zajednicu — sa jasnom ambicijom da budemo pokretač kvalitetnog rasta i promjena koje donose bolje korisničko iskustvo i viši standard usluge u Crnoj Gori.

Lana Đurasović  
*Član*

Dražan Vujošević  
*Član*

Marko Čelebić  
*Član*

Zarija Milić  
*Član*

Martin Leberle  
*Predsjednik*

## Ključni događaji

Januar

**Nexios omnichannel kontakt centar** pušten je u produkciju, uz standardizaciju svih kanala komunikacije (telefon, e-mail, chat, poruke, društvene mreže i video), real-time NPS praćenje i inteligentno rutiranje korisničkih zahtjeva.

**Proširenje Upravnog odbora** na pet članova, čime je dodatno ojačana stručnost i kapacitet rukovodstva u oblastima digitalizacije, komercijale i unapređenja korisničkog iskustva.

-----

Februar

**Otvorene renovirane filijale u Kotoru i Nikšiću** uz donaciju u vidu savremene medicinske opreme Opštoj bolnici Nikšić.

-----

Mart

**Donacija nakon tragičnog požara** u Kočanima, Sjevera Makedonija kroz učešće u inicijativi NLB Grupe.

**NLB Podgorica Millenium Run** - potpisano trogodišnje partnerstvo, čime je Banka preuzela važnu ulogu u promociji zdravlja, inkluzije i zajedništva kroz kontinuiranu podršku jednoj od najvećih sportskih i društvenih manifestacija u zemlji.

Maj

**NLB Digital Edge** - predstavljena nova verzija mobilnog i e-bankarstva sa unaprijeđenim dizajnom i dodatnim bezbjednosnim funkcijama za jednostavnije i sigurnije korišćenje

**NLB Uptalk** - Organizovan je otvoreni razgovor predsjednika Uprave NLB d.d. Blaža Brodnjaka sa studentima Ekonomskog fakulteta o finansijama, liderstvu i budućnosti bankarstva.

**Novi [web portal](#)** stavljen u upotrebu; čime je Banka modernizovala svoj glavni digitalni kanal, što je rezultiralo boljim korisničkim iskustvom za korisnike.

-----

Jun

**EBRD SME Go Green** - lansirana je „zelena“ kreditna linija za mala i srednja preduzeća koja žele da investiraju u ekološki efikasne i energetske održive projekte, u saradnji sa EBRD-em.

**Program EBRD „Žene u biznisu“** - Nastavak programa podrške preduzetnicama kroz kombinaciju povoljnih kredita i savjetodavnih usluga u saradnji sa EBRD-em.

Jul

**Nagrada Euromoney – “Best Bank for Customer Experience”**

Avgust

**Transformacija voznog parka** na flotu sastavljenu isključivo od hibridnih i plug-in hibridnih vozila, smanjujući emisiju CO<sub>2</sub> za oko 35,5 tona godišnje.

**Donacija prioritetne opreme Službi zaštite i spašavanja Podgorica** za brže i efikasnije intervencije tokom požara.

-----

Septembar

**Imenovanje novog sastava Nadzornog odbora** - Skupština akcionara je donijela odluku o imenovanju novog sastava Nadzornog odbora Banke, sa mandatom od četiri godine, počev od 1. januara 2026. godine

-----

Oktobar

**Pridruženje SEPA zoni** - Banka je spremno dočekala pridruženje, čime su omogućeni brži, sigurniji i znatno povoljniji euro-transferi prema više od 40 zemalja.

**Isplata dividende** - po odluci Skupštine akcionara od 29. aprila 2025., Banka je izvršila isplatu dividende akcionarima iz dijela ostvarene dobiti u 2024. godini u ukupnom iznosu od 19.428 hiljada EUR.

**Otvaranje renovirane filijale Podgorica V** i donacija Resursnom centru „Podgorica“.

-----

Novembar

**Nagrada Euromoney - “Best Bank for Real Estate in Montenegro 2025”**

**NLB Wheel Liga** - regionalni turnir NLB Wheel održan je u Podgorici, uz dodatno sponzorstvo Banke košarkaškom klubu Paramont.

Decembar

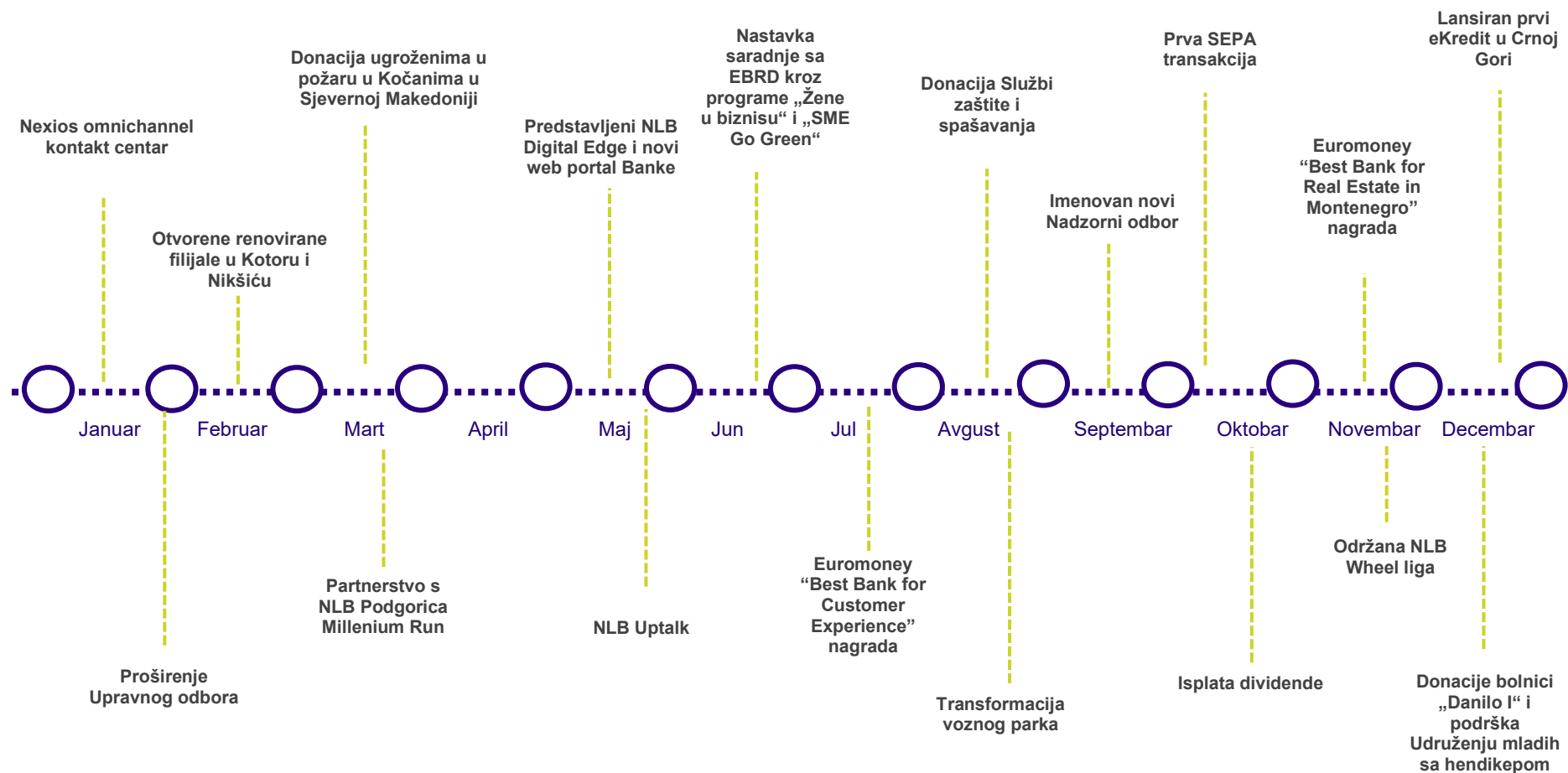
-----

**Donacija bolnici „Danilo I“ na Cetinju** u okviru regionalne inicijative NLB Grupe sa ciljem podizanja svijesti o rasućem problemu neplodnosti.

**Podrška Udruženju mladih sa hendikepom** kroz angažman zaposlenih u izazovu „Pokreni se“, učešće u humanitarnim i inkluzivnim aktivnostima, a dodatno i kroz donatorske kutije postavljene u filijalama.

Lansiran **prvi potpuno digitalni end-to-end gotovinski kredit** u Crnoj Gori, koji omogućava klijentima da podnesu zahtjev, dobiju odobrenje, potpišu dokumentaciju i prime isplatu u potpunosti onlajn; bez dolaska klijenta u banku.

## Ključni događaji



## Ključna dešavanja 2025. godine

### Finansijski pokazatelji

Godina je završena snažnom neto dobiti od 26,3 miliona eura.

Uprkos rastu rashoda od kamata, koji su dominantno uzrokovani povećanjem iznosa instrumenata regulatornog kapitala i intenziviranjem regulatornih zahtjeva iz oblasti sanacije, banka je održala neto kamatnu maržu na planiranom nivou, što je uz jači rast portfelja donijelo veće neto kamatne prihode od budžetiranih.

U dijelu neto naknada i provizija, tekuću godinu obilježio je ulazak Crne Gore u SEPA prostor, što je imalo pozitivan uticaj na kvalitet i standardizaciju platnih usluga za klijente, ali je istovremeno i dovelo do određenih pritisaka na strukturu prihoda. Rezultat je bio nešto ispod plana, ali je ostvaren umjeren rast u odnosu na prethodnu godinu.

Banka je i u ovoj godini zabilježila oslobađanje troška ispravki u iznosu od 1,8 miliona eura.

### Poslovna aktivnost i projekti

Godinu su obilježile brojne kampanje i inovacije u cilju poboljšanja ponude. Novi realizovani krediti stanovništvu bilježe rast od 27% u odnosu na prethodnu godinu.

Banka je i u 2025. godini nastavila intezivne aktivnosti na polju društveno odgovornog poslovanja, podržavajući brojne projekte i kampanje humanitarnog karaktera. Realizovane su ključne inicijative koje su unaprijedile digitalne servise, operativnu efikasnost i upravljanje rizicima. Pilotiran je prvi potpuno digitalni eKredit u Crnoj Gori. Lansiran je novi Web portal, a kroz Digital Edge platformu predstavljena je nova generacija mobilnog i elektronskog bankarstva. Unapređen je arhivski proces, a nadogradnja CRM sistema je obezbijedila optimizaciju procesa u filijalama. Realizovana su IT unapređenja kroz jačanje infrastrukture i bezbjednosnih sistema. U oblasti upravljanja rizicima implementiran je novi scoring i integrisan kroz proces odobravanja kredita. Modernizacija mreže nastavljena je adaptacijom filijala, a započeta je i transformacija kroz razvoj fleksibilnih pop up poslovnica.

### Kvalitet portfelja

Banka nastoji finansirati samo kreditno sposobne klijente koji pripadaju A i B bonitetnim grupama, što doprinosi kvalitetu kreditnog portfelja.

Stabilna tržišna situacija kao i prethodne godine (poreska reforma koja je dovela do uvećanja zarada stanovništva) odrazila se i na stabilnost kvaliteta portfelja, što je uticalo na povoljan trošak rizika i u 2025. godini.

Prethodno navedeno, uz proaktivan pristup restrukturiranju i naplati portfelja NPE (nekvalitetna izloženost), dovelo je do daljeg porasta učešća A i B bonitetne grupe u kreditnom portfoliju i smanjenja učešća nekvalitetnih izloženosti do nivoa 1,28% (-0,78 bps) na kraju 2025. godine.

### Kapital i likvidnost

Koeficijent ukupnog kapitala na kraju 2025. godine iznosi 20,84% i znatno je iznad regulatornog minimuma (16,50%), odražavajući odgovornu dividendnu politiku i politiku upravljanja kapitalom, koja u svakom momentu obezbjeđuje usklađenost sa regulatornim zahtjevima i optimalnu strukturu kapitala.

Depoziti nebanaka na nivou bankarskog sektora bilježe rast od 4%, uz povećanje LTD-a za 8,8 p.p. LTD Banke je takođe rastao, uz rast depozita nebanaka od 6% i jačanje udjela na tržištu.

Banka je u svakom momentu aktivno upravljala likvidnim sredstvima, održavajući adekvatan nivo.

### Strategija i perspektiva

Dalji planovi se zasnivaju na strateškoj orijentaciji i potencijalu rasta u pojedinim segmentima uz jači fokus na digitalizaciju, uzimajući u obzir optimalnu alokaciju kapitala u odnosu na profitabilnost i sklonost riziku, prateći ambiciju Strategije NLB grupe do 2030. godine.

U fokusu će biti sticanje novih klijenata, poboljšanje korisničkog iskustva na svim kanalima, rast depozita koji podržava rast kreditnog portfelja, uz stabilan rast prihoda i održiv nivo troškova.

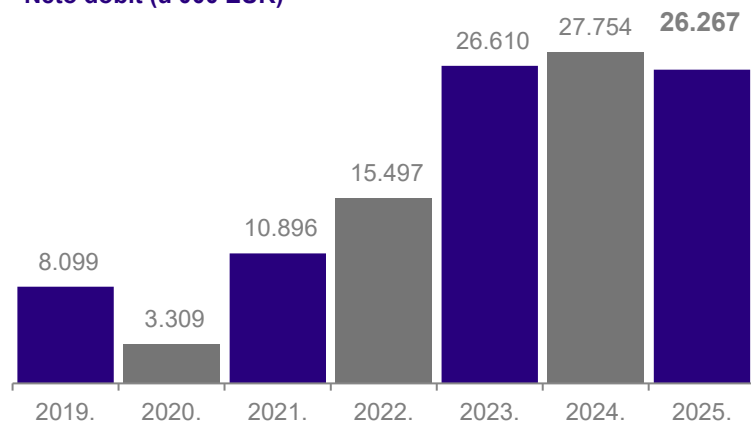
Takođe, banka će u budućnosti postati glavni pokretač keš tranzicije.

Banka će se i u budućnosti starati da doprinese poboljšanju kvaliteta života u regionu u kome posluje.

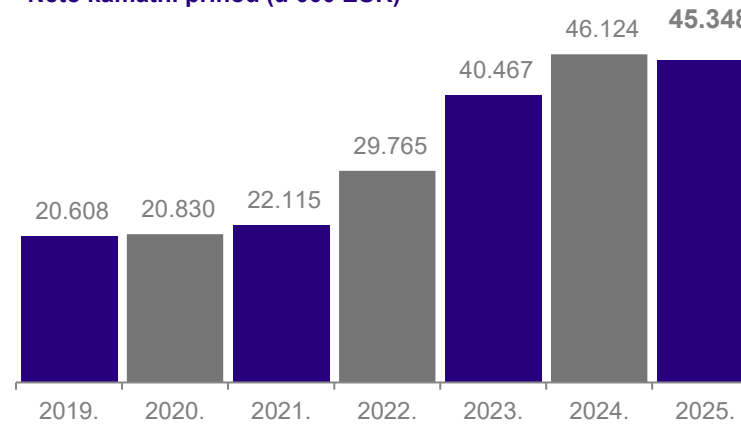
Kao dio NLB Grupe, posvećeni smo ispunjavanju potreba naših stekholdera i održivom poslovanju.

## Ključni pokazatelji

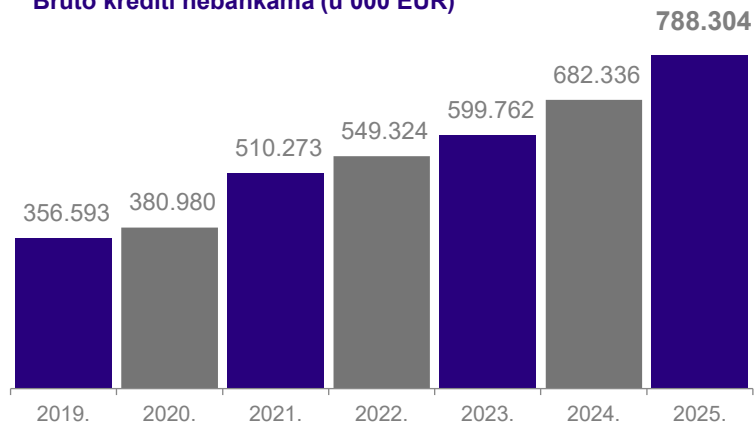
Neto dobit (u 000 EUR)



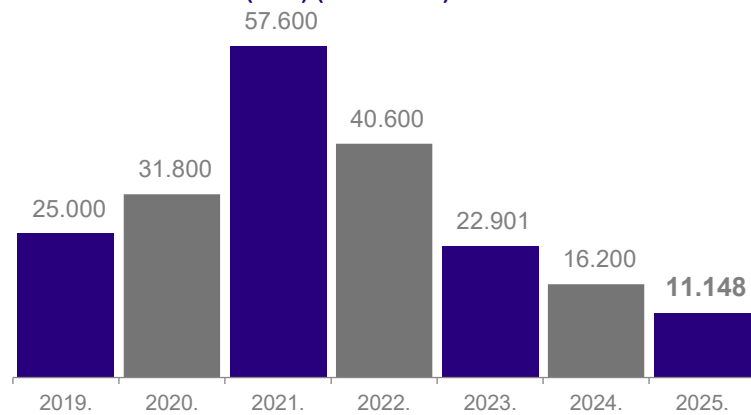
Neto kamatni prihod (u 000 EUR)



Bruto krediti nebankama (u 000 EUR)



Nekvalitetni krediti (NPL) (u 000 EUR)



## Makroekonomski indikatori

Novembar 2025.

### 3,1% - rast BDP-a Crne Gore na kraju trećeg kvartala

Godišnji rast Bruto domaćeg proizvoda iznosio je u trećem kvartalu 2025. 3,1%, blago ispod stope od 3,5% iz drugog kvartala. Na ekonomska kretanja najviše su uticali pojačana aktivnost u trgovini i snažniji zamah u građevinarstvu, dok je ukupna industrijska proizvodnja bila u padu, zbog pada energetskeg sektora, uprkos snažnom rastu prerađivačke industrije u pojedinim kvartalima.

Godišnja inflacija u novembru 2025. godine iznosila je 4,2%. Mjesečni pad cijena od 0,4% signalizirao je blago slabljenje inflacionog zamaha pred kraj godine. Tokom 2025. godine inflacija se zadržala na umjerenom i stabilnom nivou, pri čemu su potrošačke cijene u prosjeku porasle oko 4% u odnosu na prethodnu godinu. Cjenovni pritisci u 2025. godini ostali su pod kontrolom, ekonomija se kretala u okruženju umjerenog, predvidivog rasta cijena.

Prosječna zarada (bruto) u novembru 2025. godine u Crnoj Gori iznosila je 1.214 EUR, dok je prosječna zarada bez poreza i doprinosa (neto) iznosila 1.018 EUR. Prosječna (neto) zarada u novembru 2025. na godišnjem nivou zabilježila je rast od 2,5%. Ovi pokazatelji ukazuju da je 2025. obilježio rast prosječnih zarada i stabilizacija prihoda zaposlenih, pri čemu se poboljšanje ne može vezati za novo povećanje minimalne zarade u toj godini, već za ranije sprovedene reforme i strukturalne pomake na tržištu rada.

Tržište rada u 2025. je pokazalo umjeren, ali konzistentan napredak, i to uprkos širim ekonomskim izazovima. Podaci iz 2025. godine ukazuju na postepeno poboljšanje stanja. U prvom kvartalu stopa nezaposlenosti iznosila je 11,2%. Tokom godine došlo je do njenog smanjenja, pa su kvartalne i mjesečne procjene u drugoj polovini godine pale na oko 10%, a u pojedinim mjesecima i ispod toga. U trećem kvartalu 2025. godine u Crnoj Gori stopa nezaposlenosti iznosila je 10,1%. Broj zaposlenih u odnosu na prethodni kvartal povećan je za 2,2%, dok je broj nezaposlenih u odnosu na prethodni kvartal smanjen za 2,4%. Ovi pokazatelji potvrđuju stabilizaciju i umjereno jačanje zaposlenosti tokom 2025.

Turizam je tokom 2025. godine potvrdio svoju ključnu ulogu u crnogorskoj ekonomiji, uz rast broja posjetilaca i stabilne rezultate u većini segmenata. U prvih jedanaest mjeseci godine Crna Gora je ostvarila 2,67 miliona turističkih dolazaka, što predstavlja rast od oko 5% u odnosu na isti period prethodne godine. Ukupna noćenja bila su blago niža, uz pad od oko 1,5%, što ukazuje na nešto kraće zadržavanje turista, uprkos većem broju posjetilaca. U kolektivnom smještaju zabilježen je rast dolazaka od oko 4%, dok je broj noćenja ostao gotovo nepromijenjen u odnosu na prošlu godinu. Istovremeno, individualni smještaj doživio je primjetno širenje - broj gostiju porastao je za preko 6%, potvrđujući sve veću popularnost fleksibilnijih i personalizovanih oblika boravka.

U novembru 2025. godine Crna Gora je realizovala prvu emisiju državnih obveznica namijenjenih građanima, u ukupnom iznosu od 50 miliona EUR, sa godišnjom kamatnom stopom od 3,75%, rokom dospeljeća od dvije godine i minimalnim ulaganjem od 500 EUR. Upis obveznica obavljao se kroz saradnju sa šest banaka i bez naknada za fizička lica. Emisija je praktično u potpunosti upisana, prikupljanjem 49,87 miliona EUR.

Tokom 2025. godine Crna Gora je ostvarila jedan od najvažnijih iskoraka u procesu pristupanja Evropskoj uniji, privremeno zatvarajući ukupno šest pregovaračkih poglavlja.

## Očekivanja i prognoze

### Umjeren rast, uz izražene spoljne rizike i povećanu globalnu neizvjesnost

Crna Gora u 2026. ulazi sa stabilizacionim, ali izrazito opreznim ekonomskim izgledima. Najnovije prognoze međunarodnih institucija, uključujući Svjetsku banku (januar 2026) i Fitch Solutions (februar 2026), potvrđuju da se očekuje umjeren rast BDP-a od 3,2% u 2026. uz naglašenu ranjivost na eksterne šokove. IMF, početkom 2026, takođe projektuje rast od 3,2% i inflaciju oko 2,3%, što dodatno konsoliduje očekivanja o stabilnom, ali skromnom rastu ekonomije. Rast u velikoj mjeri i dalje zavisi od privatne potrošnje, investicija i snažnog turističkog sektora, koji ostaje ključni izvor deviznih priliva. Međutim, troškovi transporta i energije, kao i geopolitička neizvjesnost, mogu ograničiti turističku potražnju i povećati operativne troškove u sektoru. Uprkos naporima da se poveća potrošnja po gostu i produži sezona, ostaje prisutan rizik da spoljne okolnosti utiču na ukupnu turističku aktivnost.

Inflacija pokazuje znakove smirivanja i projektovana je oko 2–2,3%, ali zemlja ostaje osjetljiva na rast globalnih cijena energenata i hrane. Ova ranjivost naročito dolazi do izražaja u kontekstu aktuelne krize u Iranu. Sukob SAD-a i Izraela sa Iranom izazvao je najveći šok u snabdijevanju energentima u posljednjim decenijama: oštećeno je preko 40 energetskih postrojenja, dok je prolaz kroz Hormuški moreuz - ključnu rutu za petinu svjetske nafte i LNG-a - gotovo stao, pa su cijene energenata naglo porasle, a broj brodova pao sa oko 120 na svega nekoliko dnevno.

Za Crnu Goru, kao visoko uvozno zavisnu ekonomiju, ovo znači jače pritiske na troškove goriva, električne energije, prehrambenih proizvoda, kao i povećanje troškova proizvodnje i transporta. Dodatni rizik nastaje usljed poremećaja u snabdijevanju đubrivima i poljoprivrednim inputima, što može povećati cijene hrane i dodatno opteretiti domaćinstva i preduzeća.

Fiskalna pozicija ostaje krhka: međunarodne institucije i dalje očekuju deficit oko 3% BDP-a, (Vlada CG - 3,2%) ali rizici su sada veći, zbog potencijalnog rasta rashoda za energente, transport, subvencije i socijalne transfere, kao i mogućeg pogoršanja tekućeg računa. Održivost javnih finansija zavisiće od striktno fiskalne discipline, ciljane socijalne potrošnje i ulaganja usmjerenih ka projektima koji mogu povećati produktivnost i smanjiti eksternu zavisnost.

Sveukupno, iako se projekcije rasta zadržavaju na 3,2%, Crna Gora u 2026. ulazi u period povećane spoljne neizvjesnosti. Balans između stabilizacionih

trendova i rizika biće određen prije svega globalnim energetskim kretanjima i sposobnošću zemlje da apsorbuje šokove koji dolaze iz krize u Iranu i opšte volatilnosti na međunarodnim tržištima.

### Kretanje ključnih makroekonomskih indikatora u Crnoj Gori

	2022.	2023.	2024.	*III kvartal 2025.
BDP (godišnja stopa rasta %)	6,4	6,3	3,2	3,1*
Platni bilans (%BDP)	(17,9)	(24,1)	(27,8)	(35,8)
Javni dug (%BDP)	68,8	58,03	56,2	51,4*
Prosječna inflacija (%)	17,2	4,3	2,1	4,0
Stopa nezaposlenosti (%)	14,7	13,1	11,5	10,1*

## Bankarski sektor

### Bankarski sistem je tokom 2025. godine bio stabilan, likvidan i solventan.

Sprovedene institucionalne i regulatorne reforme dodatno su osnažile predvidljivost i sigurnost poslovnog okruženja, dok je usklađivanje sa evropskim finansijskim standardima doprinijelo očuvanju stabilnosti i daljem jačanju finansijskog sistema. Kamatne stope na ukupno odobrene kredite bilježe pad, dok se kod novoodobrenih kredita na godišnjem nivou bilježi rast kamatnih stopa za privredu i pad za stanovništvo. Prema rezultatima ankete sprovedene u trećem kvartalu 2025. godine, banke su blago pooštrile kreditne standarde za privredu, čime je prekinut četvorokvartalni trend kontinuiranog ublažavanja, dok su kreditni standardi za stanovništvo značajno ublaženi, naročito u segmentu potrošačkih i ostalih kredita

Bilansna suma banaka na kraju novembra 2025. godine iznosila je 7.714,77 miliona EUR i zabilježila je rast od 8,72% u odnosu na novembar prethodne godine. U strukturi aktive banaka, na kraju novembra 2025. godine dominantno učešće od 67,76% imali su neto krediti, nakon kojih slijede hartije od vrijednosti sa 17%, zatim novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka sa 11,74%, dok se 3,5% odnosilo na preostale stavke aktive. U strukturi pasive, dominantno učešće od 78,15% bilježe depoziti, nakon kojih

slijedi kapital sa 13,04%, pozajmice sa 4,26%, dok se na ostale stavke odnosilo 4,55% ukupne pasive.

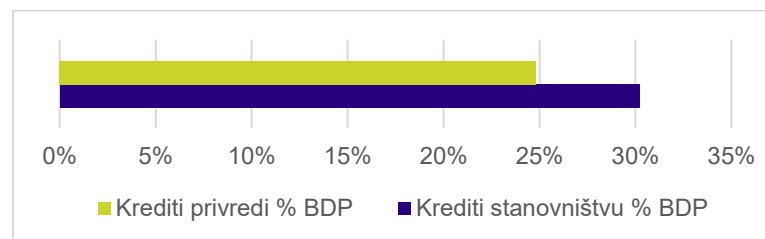
Ukupan kapital banaka na kraju novembra 2025. godine iznosio je 1.006,14 miliona EUR i na godišnjem nivou bilježi rast od 10,04%.

Prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa banaka (PPNKS) na ukupno odobrene kredite u novembru 2025. godine iznosila je 5,71% i niža je za 0,33 p.p. u odnosu na novembar 2024. godine. Prosječna ponderisana efektivna pasivna kamatna stopa iznosila je 0,27% u novembru 2025. godine i viša je za 0,02 p.p. u odnosu na isti mjesec prethodne godine.

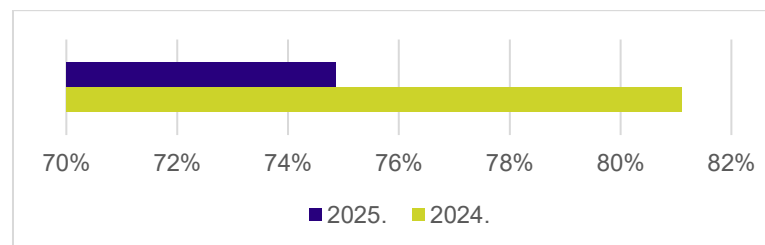
U Crnoj Gori posluje 11 banaka.

U oktobru 2025. godine Crna Gora je postala operativna članica **SEPA** zone, čime su građani i privreda dobili mogućnost da šalju i primaju euro-uplate prema više od 40 zemalja brzo, sigurno i pod istim uslovima koji važe u EU. Prvi SEPA transferi pokrenuti su 7. oktobra 2025, što je označilo praktičan ulazak Crne Gore u zajedničko evropsko platno područje. Kako bi omogućila ovaj iskorak, Centralna banka Crne Gore je tokom 2025. modernizovala domaći platni sistem. Ključna reforma usvojena je 9. jula 2025, kada je CBCG uklonila sopstvenu naknadu koja je bila 30% viša za transakcije poslije 14:00 časova, uvodeći jedinstvenu nižu tarifu za cijeli operativni dan; produžila radno vrijeme platnih sistema (RTGS do 20:00, DNS do 19:30) i najavila rad vikendom od sredine oktobra 2025. Paralelno sa SEPA integracijom, CBCG u saradnji sa Banca d'Italia i Evropskom centralnom bankom razvija novi nacionalni sistem instant plaćanja zasnovan na TIPS platformi, koji će biti pušten u rad u julu 2026., omogućavajući transakcije u realnom vremenu 24 sata dnevno, sedam dana u nedjelji.

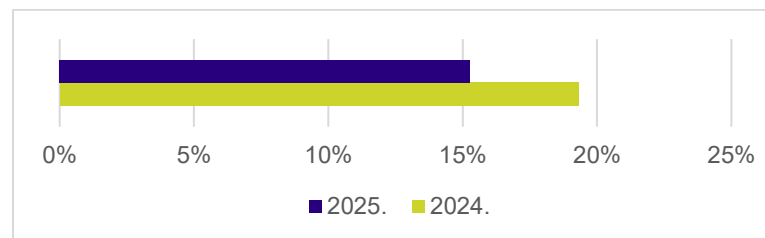
*Kreditni privredi i stanovništvu (stanje na 30. septembar 2025.)*



*Kretanje LTD (kredit/depoziti) (stanje na 31. decembar)*



*ROE (povrat na kapital) kretanje (stanje 31. decembar)*



*Kretanje kredita i depozita bankarskog sistema u Crnoj Gori u 2025. godini  
(stanje na 30. septembar 2025.)*

	<b>u mil EUR</b>	<b>Δ % YoY</b>
Privreda krediti	1.995	18,9
Fizička lica krediti	2.428	19,8
Privreda depoziti	2.074	(3,1)
Fizička lica depoziti	3.214	7,8

*Kretanje ključnih indikatora bankarskog sistema u Crnoj Gori u 2025. godini  
(stanje na 30. septembar 2025.)*

<b>Neto kamatna marža</b>		<b>Nekvaliteni krediti</b>		<b>Koeficijent solventnosti</b>	
<b>2024. %</b>	<b>2025. %</b>	<b>%</b>	<b>Δ p.p. YoY</b>	<b>%</b>	<b>Δ p.p. YoY</b>
5,1	4,5	2,8	(1,2)	19,4	(0,4)

## Regulatorno okruženje

Zbog procesa pristupanja Crne Gore Evropskoj uniji, 2025. godina je bila vrlo zahtjevna u pogledu regulatornih promjena, u cilju usklađivanja sa EU direktivama.

**Zakon o kreditnim institucijama** je izmijenjen i usvojeno je 13 novih ili izmijenjenih podzakonskih akata u cilju daljeg usklađivanja sa Basel III standardima. Najvažnije novine odnose se na oblasti korporativnog upravljanja, pružanja bankarskih usluga, kapitalnih zahtjeva, ograničenja i zabrana, zaštite potrošača.

Ove promjene zahtevaju sistemsku prilagođavanja kao što su poboljšanje znanja zaposlenih, ažuriranje internih akata, podešavanja sistema, izvještavanje regulatoru, itd.

Trenutno se utvrđuju prijedlozi dodatnih izmena i dopuna Zakona o kreditnim institucijama, čime se jača kaznena politika i nadzor nad kreditnim institucijama, tako da će 2026. godina biti takođe značajna zbog usklađivanja sa sistemskim zakonom kao što je ovaj.

Uz izmjene i dopune Zakona o kreditnim institucijama, izmijenjen je i pravni okvir za **sanaciju kreditnih institucija**. Izmjene i dopune Zakona o sanaciji kreditnih institucija praćene su usvajanjem 10 novih ili izmjenama postojećih podzakonskih akata. Najvažniji zahtjevi se odnose na **MREL (The Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities - minimalni zahtjev za sopstvenim sredstvima i kvalifikovanim obavezama)** standarde i izvještavanje regulatoru, izmjenu kriterijuma za kvalifikovane obaveze u cilju podizanja nivoa kapaciteta za pokrivanje gubitaka i dokapitalizaciju, veća ovlašćenja regulatora da smanji i konvertuje relevantne instrumente kapitala i kvalifikovanih obaveza, unaprijeđenje ugovornog priznavanja instrumenta na kojima se može primijeniti instrument interne sanacije, uvođenje ograničenja raspodjele dobiti ako institucija ne ispunjava zahtjev za kombinovanim baferom, veće zahtjeve za digitalnu operativnu otpornost kreditnih institucija itd. U decembru 2025. godine je Centralna Banka Crne Gore Rješenjem koje je donijela definisala minimalne zahtjeve za regulatornim kapitalom i kvalifikovanim obavezama (MREL) koje Banka treba da ispoštuje u roku od tri godine s ciljem da na kraju 2028. godine koeficijent izračunat u odnosu na rizičnu izloženost bude najmanje 26,55% a izračunat u odnosu na ukupnu izloženost da bude najmanje na nivou 5,91%. S obzirom da je definisan i prelazni period za dostizanje minimalnog zahtjeva definisanog u odnosu na

ukupan iznos izloženosti riziku, na kraju 2026. godine Banka treba da ostvari MREL racio izračunat u odnosu na rizičnu izloženost na nivou 17,91%.

Početkom godine usvojen je novi **Zakon o potrošačkim kreditima**, a krajem novembra 2025. godine usvojeno je 10 podzakonskih akata, uz veoma kratak rok za usklađivanje sa njima. Najznačajnije novine odnose se na dodatne zahtjeve za znanjem zaposlenih u sektoru potrošačkog kreditiranja, posebno stambenog kreditiranja, uvođenje posebnih pravila za nagrađivanje ovih zaposlenih, pojačane zahtjeve u pogledu procjene i praćenja kreditne sposobnosti potrošača i članova njihovih porodica, uvođenje ograničenja visine efektive kamatne stope, posebna pravila za kreditne posrednike, itd.

2025. je takođe značajno obilježena projektom pridruživanja **SEPA (Single Euro Payments Area) platnim šemama**. To je uključivalo značajna tehnička i informaciona prilagođavanja, usklađivanje sa EPC (European Payments Council), NLB d.d. Ljubljana, propisima i nacionalnim zakonodavstvom.

U prvom kvartalu 2025. godine usvojene su izmjene i dopune **Zakona o poreskoj administraciji**, koji za cilj imaju primjenu standarda automatske razmjene informacija o finansijskim računima, odnosno dio koji se odnosi na Zajednički standard izvještavanja (Common Reporting Standard: CRS). U cilju sprovođenja ovih izmjena, krajem godine usvojeni su **Uputstvo o bližem načinu izvještavanja i obrascu na osnovu Sporazuma između Vlade Crne Gore i Vlade Sjedinjenih Američkih Država na unapređenju ispunjavanja međunarodnih poreskih obaveza i sprovođenju FATCA i Pravilnik o bližem načinu izvještavanja i obrascu na osnovu standarda zajedničkog izvještavanja (CRS)**. Sprovođenje ovih zakonskih izmjena zavisi od tehničkih preduslova koje treba da obezbijede državni organi.

Veoma važne novine donose i sljedeći zakoni: **Zakon o računovodstvu, Zakon o reviziji, Zakon o privrednim društvima i Zakon o registraciji privrednih društava**.

Banka u kontinuitetu primjenjuje **Odluke o uvođenju međunarodnih restriktivnih mjera** utvrđenih Odlukama Savjeta Evropske unije, koje Vlada Crne Gore usvaja u skladu sa vanjskopolitičkim prioritetom usaglašavanja sa Evropskom unijom u oblasti zajedničke, vanjske i bezbjednosne politike.

## Opis poslovne aktivnosti

NLB Banka AD Podgorica je akcionarsko društvo registrovano za obavljanje bankarskih usluga.

NLB Banka AD Podgorica osnovana je 1990. godine. Banka je 1995. godine registrovana kao akcionarsko društvo kod Privrednog suda u Podgorici. Tokom 2002. godine, nakon usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima, izvršen je upis u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici - registarski broj 4-0006161/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 275 (Rješenje broj 02/3-282/2-02). Banka se kotira na Montenegro berzi, na listi Podsegment slobodnog tržišta akcija.

Shodno Zakonu o kreditnim institucijama, Ugovoru o osnivanju, Statutu i Rješenju Centralne banke Crne Gore, Banka ima odobrenje za obavljanje sljedećih usluga:

- Primanje depozita ili drugih povratnih sredstava;
- Odobravanje kredita, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i zajmove za finansiranje komercijalnih poslova, otkup potraživanja sa ili bez regresa (faktoring), uključujući izvezno finansiranje na bazi otkupa sa diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih potraživanja obezbjeđenih finansijskim instrumentima (forfeting);
- Finansijski lizing;
- Pružanje platnih usluga u skladu sa zakonom; i pružanje usluga upravljanja platnim sistemima, u skladu sa zakonom kojim se uređuje platni promet;
- Izdavanje garancija ili drugih jemstava;
- Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
  - Stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove;
  - Valutnim i kamatnim instrumentima;
- Usluge neposredno povezane sa poslovima kreditiranja, kao što su: prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih lica i preduzetnika;
- Izdavanje drugih instrumenata plaćanja i upravljanje tim instrumentima, a u skladu sa zakonom;
- Iznajmljivanje sefova;

- Učestvovanje u emitovanju finansijskih instrumenata i pružanje usluga vezanih za emitovanje finansijskih instrumenata, u skladu sa propisima kojima se uređuje tržište kapitala;
- Bavljanje poslovima uslužnog prevoza gotovine (transport gotovine) koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona;
- Prodaja potraživanja;
- Obavljanje poslova pružanja usluga drugom pravnom licu koje će u formi oblika obavljanja privredne djelatnosti d.o.o. biti osnovano od strane NLB d.d. Ljubljana;
- Poslovi zastupanja u osiguranju, u skladu sa zakonom kojim se uređuje osiguranje;
- Druge usluge koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona.

## Poslovanje Banke

### Pozicija na tržištu

Banka je završila godinu sa udjelom u kreditima fizičkim licima od 23%, uz 10,5% udjela u kreditima pravnim licima. Udio Banke u ukupnim kreditima nebanaka je smanjen za 0,2 p.p.

Krediti	% rasta/pada 2025.		promjena učešća 2025. p.p.
	NLB	Bankarski sektor	
Pravna lica	9,3%	19,3%	-1
Država	-27,9%	-29,5%	0,2
Fizička lica	20,1%	19,8%	0,1
<i>Kreditni nebanke</i>	<i>15,4%</i>	<i>16,8%</i>	<i>-0,2</i>

Na dan 31. decembra 2025. udio u depozitima fizičkih lica je iznosio 16,5%, dok je udio u bazi depozita pravnih lica iznosio 14,6%. Rast udjela u depozitima nebanaka je 0,4 p.p.

Depoziti	% rasta/pada 2025.		promjena učešća 2025. p.p.
	NLB	Bankarski sektor	
Pravna lica	4,9%	-2,2%	1,0
Država	-9,4%	4,5%	-1,4
Fizička lica	8,6%	7,8%	0,1
<i>Depoziti nebanke</i>	<i>6,2%</i>	<i>3,6%</i>	<i>0,4</i>

### Analiza finansijskog rezultata

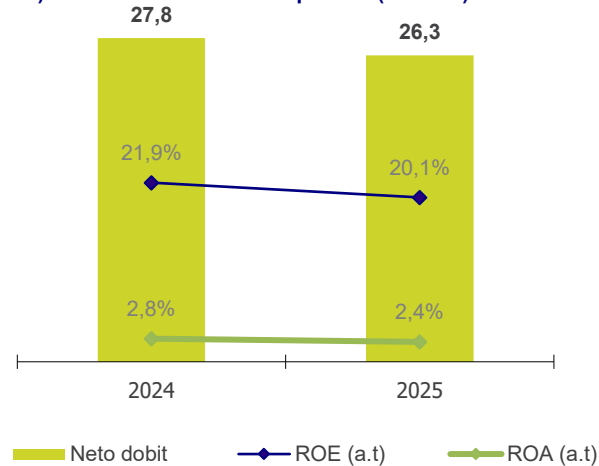
Banka je 2025. godinu završila sa snažnom neto dobiti u iznosu od 26,3 miliona EUR, uz rezultat prije rezervacija i poreza u iznosu od 29,1 miliona EUR. Banka je nastavila trend stabilnog poslovanja i ostvarivanja visokog povrata na kapital od preko 20%.

Novoodobreni krediti bilježe rast od 24%. Snažna tražnja za kreditima obilježila je godinu i kada je bankarski sektor u pitanju, što je rezultat više faktora – povećanja zarada i penzija usljed smanjenog fiskalnog opterećenja, smanjenja kamatnih stopa, kao i efekata inflacije koja je povećala iznos prosječnog odobrenog kredita. Banka je na povećanu tražnju reagovala blagovremeno organizovanim i dobro sprovedenim kampanjama potrošačkih i stambenih kredita, te pratila rast tržišta u dijelu kreditiranja fizičkih lica, uz blago povećanje udjela. U segmentu poslovanja sa pravnim licima, ostvaren je godišnji rast od 9,3%. Tržište je raslo brže – 19,3%, ali je Banka ostala fokusirana na održivost rasta, profitabilnost i očuvanje kvaliteta kreditnog portfelja. Uz nastavak pune posvećenosti klijentima i konstantno inoviranje ponude, zabilježen je značajan godišnji rast ukupnih bruto kredita od 105,6 miliona EUR, ili 15,4%. Jaka kreditna aktivnost i rast portfelja, uz trend smanjenja kamatnih stopa, generisala je rast kamatnih prihoda od 4% na godišnjem nivou, dok neto kamatni prihodi bilježe smanjenje od 2%.

Takođe, dobri rezultati prisutni su i u segmentu neto nekamatnih prihoda. Segment neto naknada i provizija bilježi rast od 4% u odnosu na 2024. godinu.

Zbog rasta obima kreditiranja došlo je do rasta rizikom ponderisane aktive u iznosu od 70,7 miliona EUR, dok je iznos regulatornog kapitala povećan za 18,5 miliona EUR, pa je koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala porastao u odnosu na prethodnu godinu za 0,7 p.p. i značajno je iznad zakonskog minimuma; na kraju 2025. godine iznosio je 20,84% (zakonski minimum 16,50%).

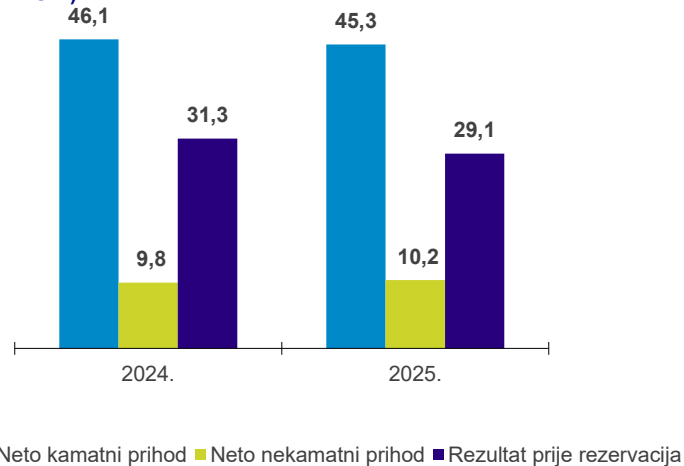
**Neto dobit (mil EUR)/ Povrat na kapital nakon poreza (ROE a.t)/ Povrat na aktivu nakon poreza (ROA a.t)**



U poređenju sa 2024. godinom, bilježi se blago smanjenje neto dobiti, prvenstveno usljed rasta kamatnih rashoda, a manjim dijelom i usljed rasta operativnih troškova. Rast kamatnih rashoda rezultat je povećanja stanja instrumenata regulatornog kapitala uz optimizaciju njegove strukture, kao i regulatornim zahtjevima u dijelu MREL racija, te je Banka, obezbjeđivanjem MREL kvalifikovanih instrumenata osigurala kontinuiranu usklađenost za zahtjevima, što u konačnom doprinosi većoj otpornosti Banke, zaštiti deponenata i održavanju finansijske stabilnosti cjelokupnog bankarskog sektora. Iako je zabilježen pad neto kamatnih prihoda, došlo je do solidnog rasta kamatnih prihoda od 2 miliona EUR ili 4,2%. Takođe, zabilježen je i rast u dijelu neto nekamatnih prihoda od 355 hiljada EUR ili 3,6%.

Sa druge strane, rast kamatnih i nekamatnih prihoda, pratio je i rast operativnih troškova, dovodeći do rasta pokazatelja odnosa operativnih troškova i neto operativnog prihoda (CIR), koji je na kraju 2025. godine iznosio 47,7% (2024: 44,1%). Rast operativnih troškova rezultat je intenziviranih ulaganja i pokretanja investicionog ciklusa u svrhu automatizacije procesa i digitalizacije poslovanja. CIR pokazatelj, uprkos rastu, pokazuje visok stepen operativne efikasnosti, te je niži od budžetiranog i prosjeka bankarskog sektora.

**Rezultat prije rezervacija, Neto kamatni/nekamatni prihod (mil EUR)**



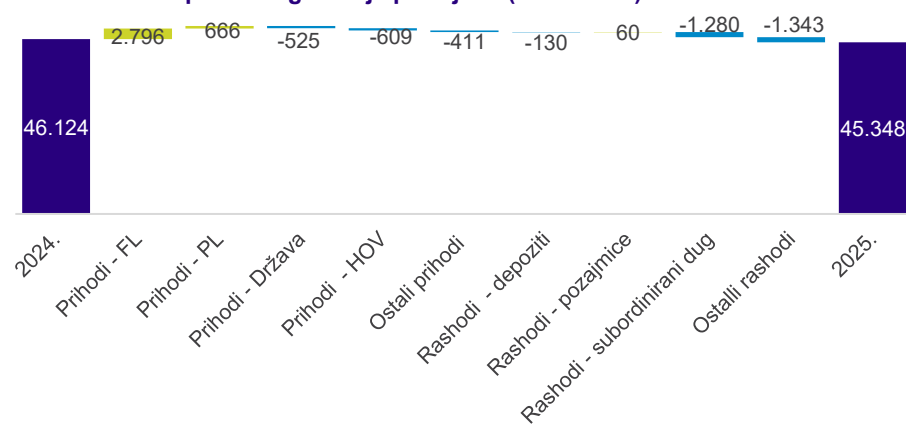
## Bilans uspjeha

	2025.	2024.	Promjena	
Prihodi od kamata i slični prihodi	49.014	47.018	1.996 ▲	4%
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	94	127	(33) ▼	-26%
Rashodi od kamata i slični rashodi	(3.760)	(1.021)	(2.739) ▲	268%
<b>NETO PRIHODI OD KAMATA (1 + 2 - 3)</b>	<b>45.348</b>	<b>46.124</b>	<b>(776) ▼</b>	<b>-2%</b>
Prihodi od naknada i provizija	24.630	23.730	900 ▲	4%
Rashodi naknada i provizija	(17.336)	(16.701)	(635) ▲	4%
<b>NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (4 - 5)</b>	<b>7.294</b>	<b>7.029</b>	<b>265 ▲</b>	<b>4%</b>
Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	911	959	(48) ▼	-5%
Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja	(309)	(281)	(28) ▲	10%
Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)	(115)	19	(134) ▼	-705%
Neto gubici/dobici od kursnih razlika	(26)	17	(43) ▼	-253%
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	933	790	143 ▲	18%
Ostali prihodi	1.646	1.408	238 ▲	17%
Troškovi zaposlenih	(13.258)	(12.672)	(586) ▲	5%
Troškovi amortizacije	(3.415)	(3.011)	(404) ▲	13%
Opšti i administrativni troškovi	(9.795)	(8.964)	(831) ▲	9%
Neto dobici/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih	-	-	-	
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja:	740	1.896	(1.156) ▼	-61%
Troškovi rezervisanja	1.072	(525)	1.597 ▼	-304%
Ostali rashodi	(158)	(120)	(38) ▲	32%
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>30.868</b>	<b>32.669</b>	<b>(1.801) ▼</b>	<b>-6%</b>
Porez na dobit	(4.601)	(4.915)	314 ▼	-6%
<b>NETO PROFIT</b>	<b>26.267</b>	<b>27.754</b>	<b>(1.487) ▼</b>	<b>-5%</b>
Zarada po akciji/ u EUR	1,71	1,81	(0,10) ▼	-5%

ROE a.t



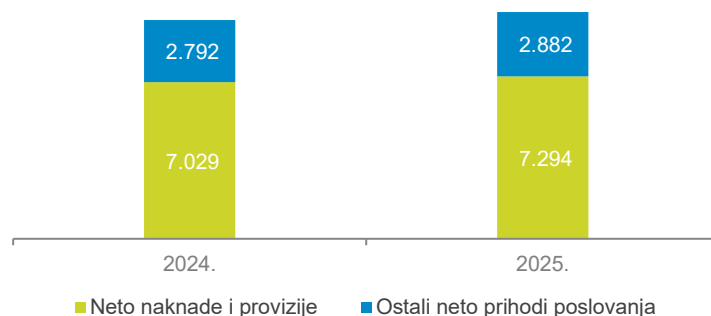
**Neto kamatni prihod - godišnja promjena (u 000 EUR)**



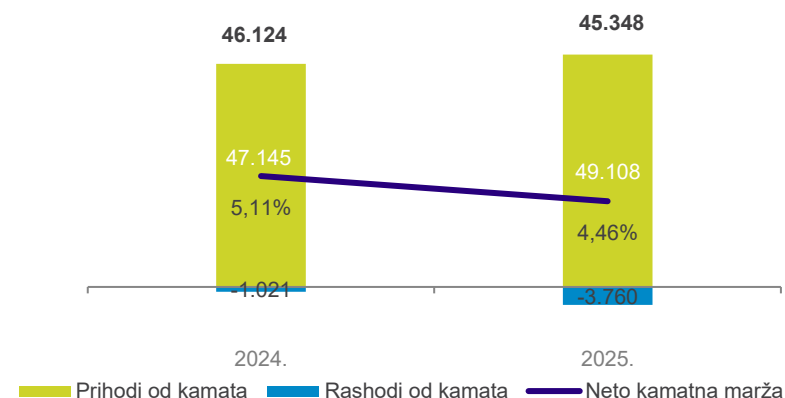
Pad neto prihoda od kamata uzrokovan je rastom rashoda od kamata (+2,7 miliona EUR), vođen dominantno rastom u okviru kamatnih rashoda po subordinisanom kreditu i po osnovu MREL kvalifikovanih instrumenata usljed jačanja kapitalne pozicije i optimizacije kapitalne strukture. Sa druge strane, prihodi od kamata u segmentu poslovanja sa fizičkim (+2,8 miliona EUR ili 9,4%) i pravnim licima (+0,7 miliona EUR ili 6,9%) bilježe pozitivan trend.

Kamatni rashodi bilježe rast u odnosu na prošlu godinu, uzrokovano gorepomenutim rastom kamatnih rashoda po subordinisanom kreditu. Takođe, došlo je rasta kamatnih rashoda u okviru depozita od banaka, usled gorepomenutog jačanja kapitalne pozicije banke i usaglašavanja sa novom MREL regulativom.

#### Neto nekamatni prihod (u 000 EUR)



#### Neto kamatni prihod (u 000 EUR)

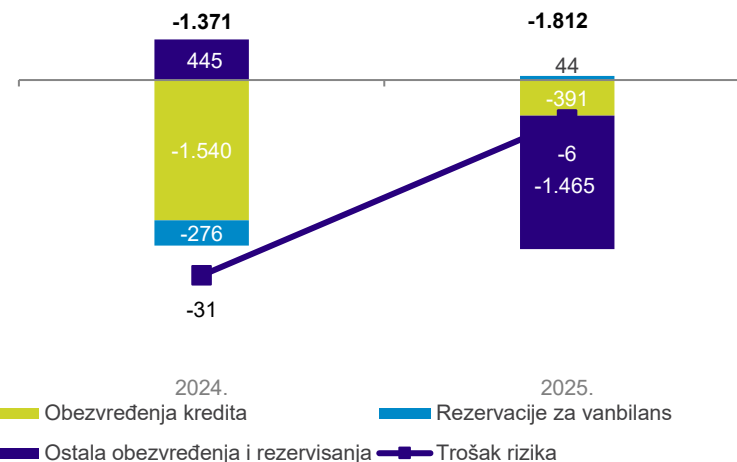


U dijelu neto naknada i provizija, tekuću godinu obilježio je ulazak Crne Gore u SEPA prostor, što je imalo pozitivan uticaj na kvalitet i standardizaciju platnih usluga za klijente, ali je istovremeno i dovelo do određenih pritisaka na strukturu prihoda od naknada i provizija. **Ukupna zarada od neto naknada i provizija bilježi rast od 3,8% (265 hiljada EUR), dominantno uzrokovana rastom prihoda od kartičnog poslovanja i direktnog bankarstva, a manjim dijelom i od prihoda od platnog prometa, kao i zarade od garancija.** Rast prihoda rezultat je rastuće baze klijenata i porasta broja transakcija, dok Banka oprezno pristupa izmjenama tarifa, vodeći računa da naknade i provizije budu jasne, transparentne i nediskriminišuće između uporedivih korisnika. S druge strane, zarada od osnovnih računa bilježi blago smanjenje u odnosu na prethodnu godinu, kao i ostali neto prihodi od naknada i provizija.

Kada je u pitanju *struktura neto operativnog prihoda*, zarada od neto nekamata bilježi rast udjela u neto operativnom prihodu: 18,3% (2024: 17,6%).

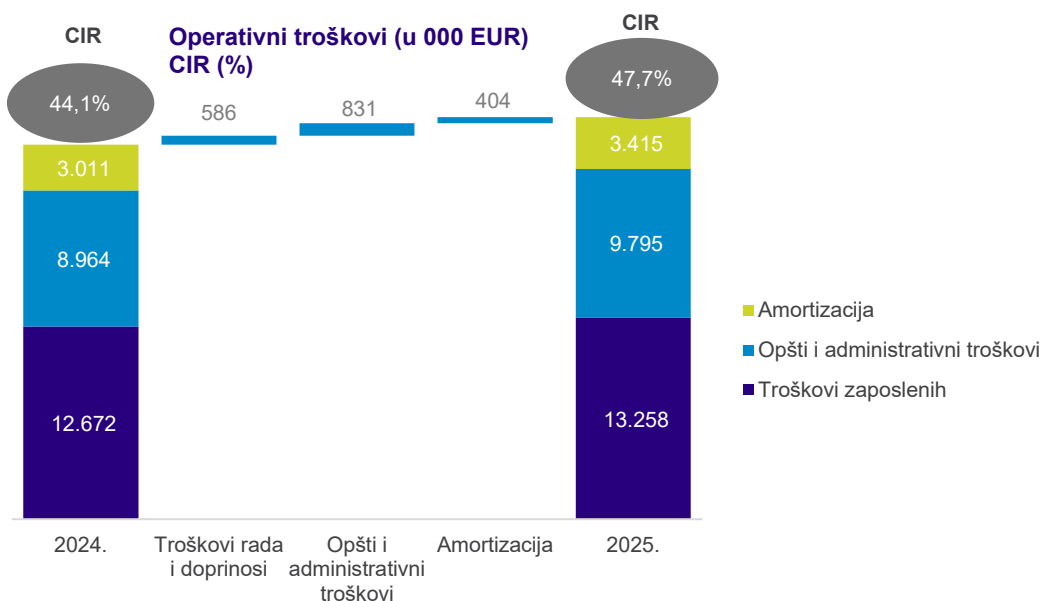
Trošak rizika je i u 2025. godini bio negativan i iznosio -6 bazičnih poena, kao rezultat nastavka trenda dobrog kvaliteta portfelja i jakih aktivnosti na naplati. Obezvredenje kredita je bilo za 1,1 miliona EUR veće nego u prethodnoj godini, dominantno usled dodatnih troškova obezvređenja u okviru segmenta poslovanja sa fizičkim licima, kao posledica pogoršanja boniteta. Obezvredenje vanbilansa je bilo za 320 hiljada EUR veće nego u prethodnoj godini, dominantno usled dodatnog troška obezvređenja u okviru segmenta poslovanja sa pravnim licima, kao posledica rasta vanbilansne izloženosti. Ostala obezvređenja i rezervisanja su zabilježila pad u iznosu od 1,9 miliona EUR u odnosu na nivo iz prethodne godine.

Troškovi obezvređenja i rezervisanja (u 000 EUR),  
Trošak rizika (b.p)



Operativni troškovi su zabilježili rast od 7,4%, ili 1,8 miliona EUR u odnosu na prethodnu godinu, usljed inteziviranja poslovne aktivnosti, te većih opštih i administrativnih troškova (9% ili 831 hiljada EUR).

Usljed rasta broja zaposlenih, ali i usljed povećanja prosječne zarade po zaposlenom, troškovi zaposlenih takođe bilježe rast od 5% ili 586 hiljada EUR u odnosu na prošlu godinu, dok su troškovi amortizacije rasli 13% ili 404 hiljade EUR. Važno je naglasiti da se najveći dio kapitalnih ulaganja odnosio na modernizaciju voznog parka hibridnim vozilima u skladu sa strateškim opredjeljenjem Banke ka očuvanju životne sredine, dok se ostatak kapitalnih ulaganja mahom odnosio na poboljšanje korisničkog iskustva i sigurnosti.



## Analiza bilansa stanja

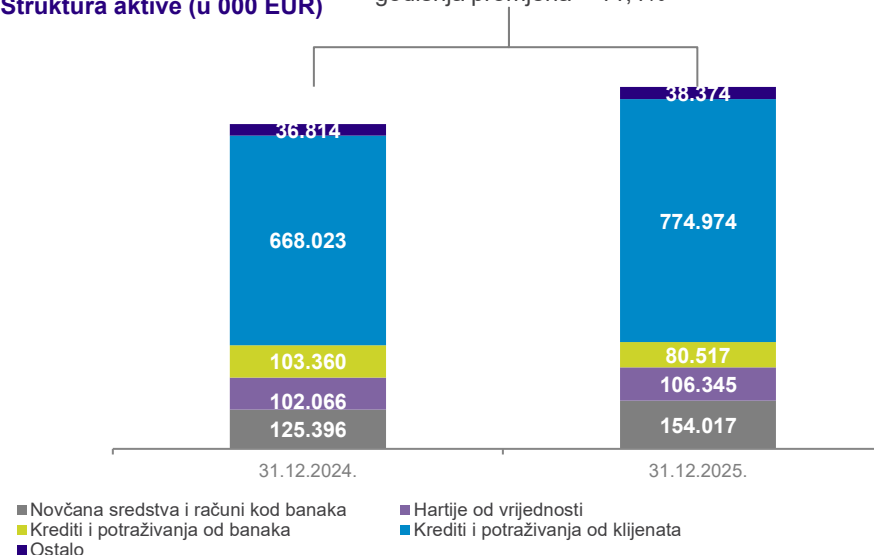
### Bilans stanja

BILANS STANJA	31.12.2025.	31.12.2024.	Promjena	
<b>SREDSTVA</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	154.017	125.396	28.621	23%
<b>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</b>	<b>951.958</b>	<b>859.329</b>	<b>92.629</b>	<b>11%</b>
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	103.360	(22.843)	-22%
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	668.024	106.950	16%
Hartije od vrijednosti	91.723	85.909	5.814	7%
Ostala finansijska potraživanja	4.744	2.036	2.708	133%
<b>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</b>	<b>14.622</b>	<b>16.157</b>	<b>(1.535)</b>	<b>-10%</b>
Hartije od vrijednosti	14.622	16.157	(1.535)	-10%
<b>Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koja se ne drže radi trgovanja</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	-	0%
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	98	98	-	0%
<b>Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika</b>	<b>2.307</b>	<b>2.307</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Investicione nekretnine	361	198	163	82%
Nekretnine, postrojenja i oprema	22.102	21.725	377	2%
Nematerijalna sredstva	2.983	2.183	800	37%
Odložena poreska sredstva	2.109	1.844	265	14%
Ostala sredstva	4.730	6.417	(1.687)	-26%
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>	<b>1.154.227</b>	<b>1.035.659</b>	<b>118.568</b>	<b>11%</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	967.914	867.717	100.197	12%
Depoziti banaka	50.583	723	49.860	6896%
Depoziti klijenata	898.911	846.589	52.322	6%
Kredit banaka	6.456	6.913	(457)	-7%
Kredit klijenata koji nijesu banke	11.964	13.492	(1.528)	-11%
Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	-	0%
Ostale finansijske obaveze	925	999	(74)	-7%
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	2.340	2.340	-	0%
Rezerve	3.954	5.112	(1.158)	-23%
Tekuće poreske obaveze	4.722	5.043	(321)	-6%
Odložene poreske obaveze	1.326	1.131	195	17%
Ostale obaveze	17.375	15.810	1.565	10%
Subordinisani dug	16.447	16.494	(47)	0%
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>1.014.166</b>	<b>914.731</b>	<b>99.435</b>	<b>11%</b>
<b>KAPITAL</b>				
<b>UKUPAN KAPITAL</b>	<b>140.061</b>	<b>120.928</b>	<b>19.133</b>	<b>16%</b>
<b>UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE</b>	<b>1.154.227</b>	<b>1.035.659</b>	<b>118.568</b>	<b>11%</b>

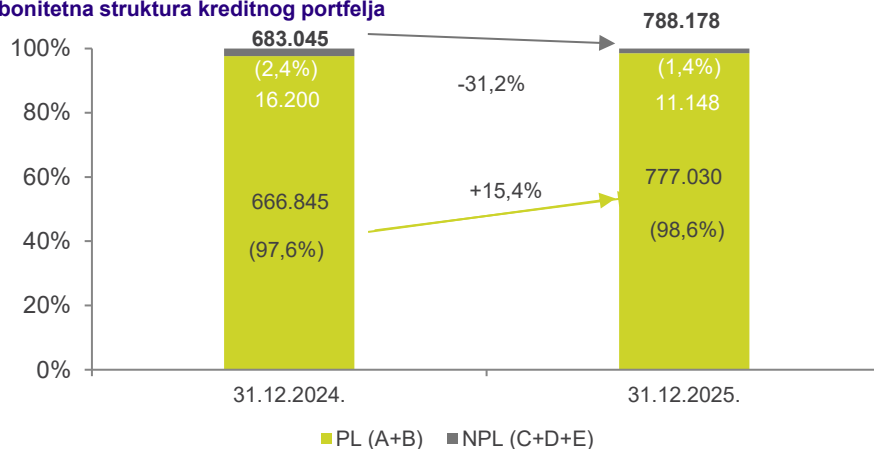
Bilansna suma u 2025. godini bilježi rast od 118,6 miliona EUR (+11%). Na strani pasive, najveći dio rasta je ostvaren na poziciji depozita klijenata, u iznosu od 52,3 miliona EUR, dok su depoziti banaka porasli za 49,9 miliona EUR. Na strani aktive, najveći dio rasta je ostvaren zbog rasta kredita i potraživanja od klijenata (+106,9 miliona EUR), kao i usljed rasta novčanih sredstava i računa depozita kod centralnih banaka (+28,6 miliona EUR). Hartije od vrijednosti takođe bilježe rast od 4,3 miliona EUR, dok ostala sredstva bilježe pad od 1,7 miliona EUR.

Struktura aktive (u 000 EUR)

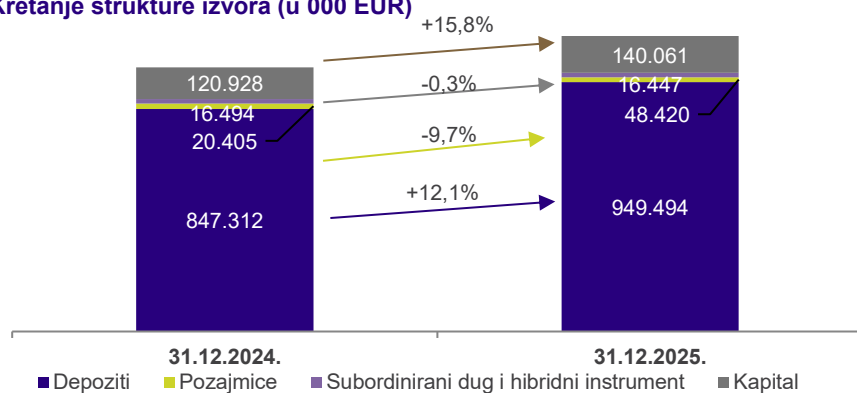
godišnja promjena + 11,4%



**Bruto krediti nebankama bez kamata i vremenskih razgraničenja - bonitetna struktura kreditnog portfelja**



**Kretanje strukture izvora (u 000 EUR)**



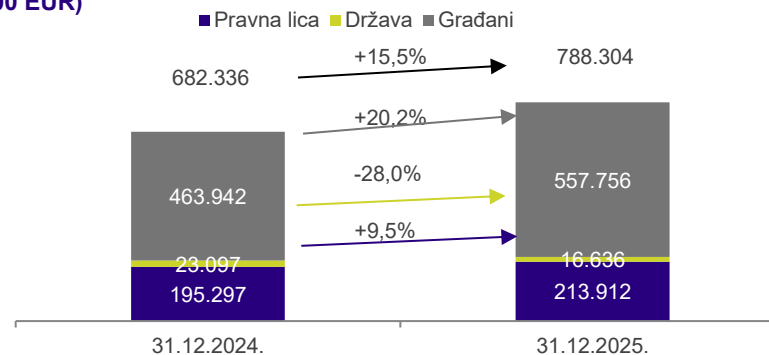
Kada su u pitanju izvori, **Banka se dominantno oslanja na depozite, čiji udio u ukupnim izvorima iznosi 82,3%**. Dominantni su depoziti fizičkih lica, sa udjelom od 59%, dok depoziti pravnih lica i države čine 41% ukupnih depozita nebankarskog sektora. Avista depoziti čine 92,2% ukupnih depozita, što predstavlja rast od 0,3 p.p. u odnosu na prethodnu godinu.

Tokom godine, Banka je uspjela da poveća udio na tržištu u depozitima nebanaka, reflektujući rast povjerenja klijenata i natprosječnu sposobnost Banke da privuče i zadrži stabilne izvore finansiranja, što je Bančin strateški fokus.

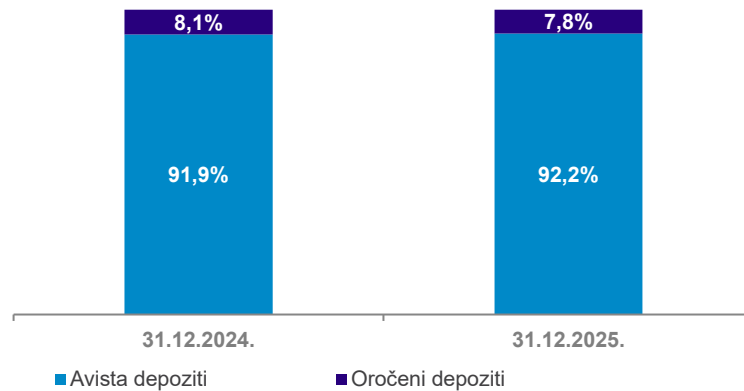
U 2025. godini Banka bilježi rast depozita od 12,1% i ostalih kapitalnih rezervi za 12,3 miliona EUR, dok su pozajmice zabilježile pad od 9,7%.

Odnos neto kredita u odnosu na depozite je povećan na nivo od 81,6% zbog ostvarene veće stope rasta kredita u odnosu na depozite.

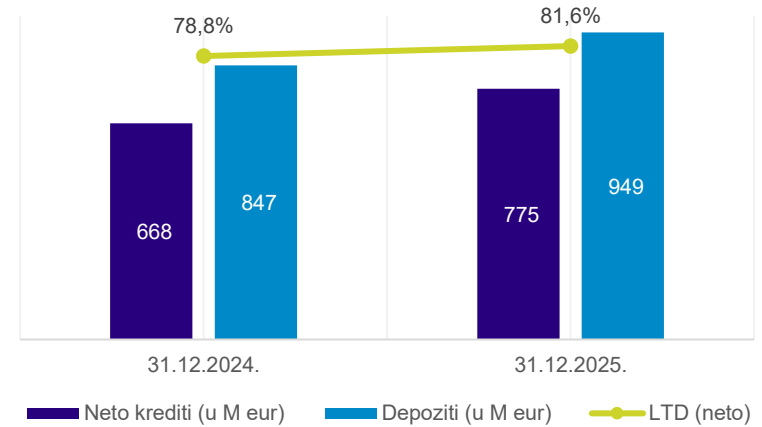
**Kretanje stanja bruto kredita nebankama po segmentima (u 000 EUR)**



### Struktura depozita



### Kretanje LTD (neto) pokazatelja



## Kapital i adekvatnost kapitala

Koeficijent adekvatnosti kapitala ostao je iznad zakonskog minimuma, te na kraju 2025. godine iznosi 20,84% (zakonski minimum 16,50%).

Regulatorni kapital je zabilježio godišnji rast od 16,9% ili 18,5 miliona EUR. Na drugoj strani, rizikom ponderisana aktiva je povećana za 13,0% ili 70,7 miliona EUR.

MREL koeficijent je bio na nivou 19,80% u odnosu na rizičnu izloženost.

Kada je u pitanju knjigovodstveni kapital, rast je generisao novi subordinisani kredit sa karakteristikama instrumenta AT1 kapitala. Banka je isti prepoznala kao regulatorni kapital po dobijanju odobrenja od strane CBCG.

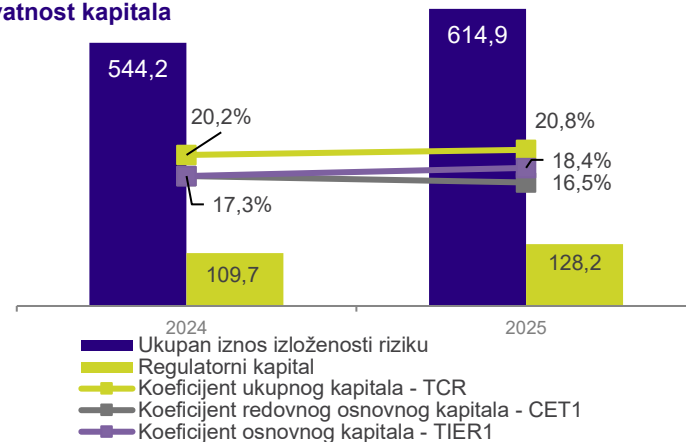
Banka je donijela odluku o povlačenju ovog instrumenta kako bi postigla optimalnu strukturu kapitala i u okviru Tier 1 sloja.

## Regulatorni zahtjev za kapitalom

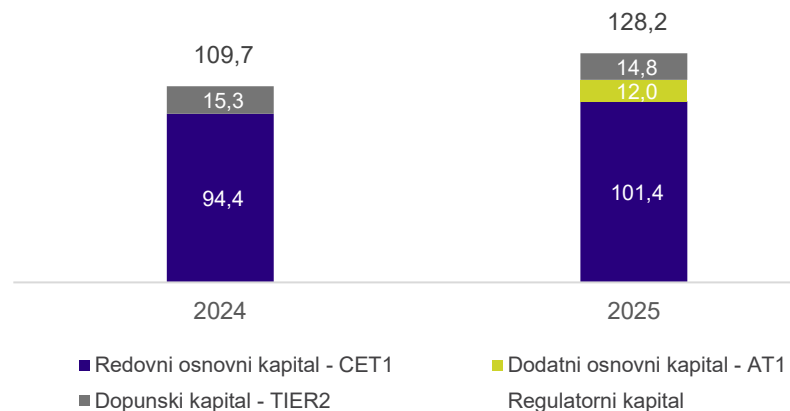
31.12.2025

Zahtjev u stubu 1 - CET1	4,50%
Zahtjev u stubu 2 - CET1	1,13%
<b>TSCR - CET1</b>	<b>5,63%</b>
<b>Zahtjev za kombinovani bafer</b>	
Bafer za očuvanje kapitala	2,50%
Kontraciklični bafer kapitala	0,50%
Bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	0,00%
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	2,00%
Bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%
<b>Ukupan zahtjev za kapitalom - CET1</b>	<b>12,13%</b>
<b>Zahtjev u stubu 1 - Tier 1</b>	
Zahtjev u stubu 1 - Tier 1	6,00%
Zahtjev u stubu 2 - Tier 1	1,50%
<b>TSCR - Tier 1</b>	<b>7,50%</b>
<b>Ukupan zahtjev za kapitalom - Tier1</b>	<b>14,00%</b>
Zahtjev u stubu 1 - ukupan kapital	8,00%
Zahtjev u stubu 2 - ukupan kapital	2,00%
<b>TSCR - Ukupan kapital</b>	<b>10,00%</b>
<b>Koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom (OCR)</b>	<b>16,50%</b>

## Adekvatnost kapitala



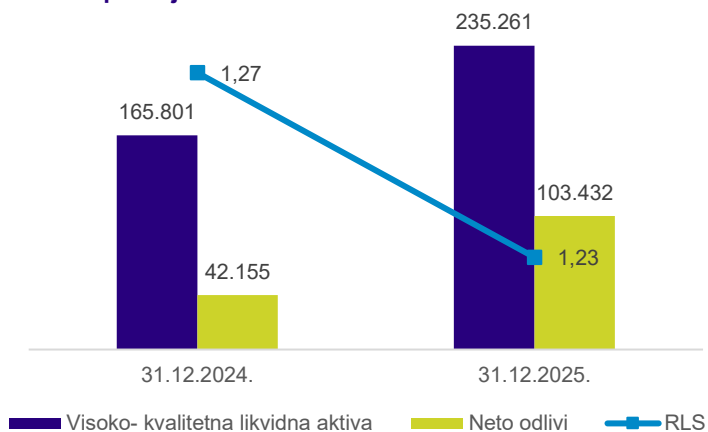
## Struktura regulatornog kapitala (u mil EUR)



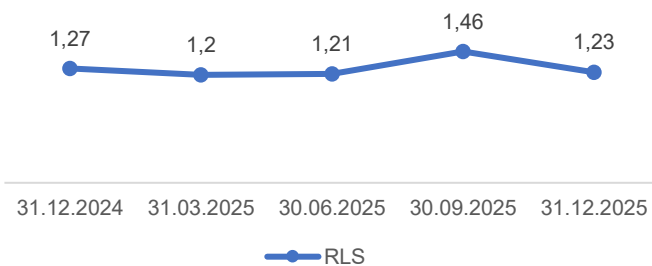
## Likvidnosna pozicija

Likvidnosna pozicija Banke je stabilna, sa visokim učešćem neblokiranih likvidnih rezervi u ukupnoj aktivi (22,15% po stanju na 31. decembar 2025. godine). Svi ključni pokazatelji likvidnosti su u okviru granica definisanih Rizik apetitom Banke. Banka je tokom 2025. godine imala visok pokazatelj RLS (raspoloživa likvidna sredstva), značajno iznad zakonskog minimuma od 0,9.

## Likvidnosna pozicija



## Likvidnosna pozicija - Raspoloživa likvidna sredstva (RLS) - kvartalni trend



## Poslovne jedinice

Banka ima sjedište u Podgorici (Bulevar Ivana Crnojevića br. 171) i obavlja je svoje aktivnosti kroz mrežu filijala i šaltera, koju čini 19 filijala i 1 šalter, i to u: Podgorici (7), Ulcinju, Baru, Budvi (2), Cetinju, Bijelom Polju, Rožajama, Herceg Novom, Kotoru, Nikšiću, Tivtu, Pljevljima i Beranama. Filijala u Rožajama je zatvorena na dan 31. decembra 2025. godine.



### Poslovnice

<b>PODGORICA</b>	
Filijala Podgorica I	Bulevar Ivana Crnojevića 171
Filijala Podgorica II	Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 53
Filijala Podgorica V	Mall of Montenegro, Dirpe Mandića bb
Filijala Podgorica VI	Cetinjski put 20, City Kvar
Filijala Podgorica VII	Rimski trg 3
Šalter Podgorica TCP	Bulevar Džordža Vašingtona 100
Filijala Stari aerodrom	Bulevar Pera Četkovića 52
<b>BUDVA</b>	
Filijala Budva	Mediteranska 19
Filijala Podkošljun Budva	Podkošljun bb
<b>NIKŠIĆ</b>	
Filijala Nikšić	Novaka Ramova 17
<b>BIJELO POLJE</b>	
Filijala Bijelo Polje	Tomaša Žižića 8
<b>BAR</b>	
Filijala Bar	Maršala Tita 24
<b>BERANE</b>	
Filijala Berane	Miloša Mališića bb
<b>PLJEVLJA</b>	
Filijala Pljevlja	Kralja Petra bb
<b>HERCEG NOVI</b>	
Filijala Herceg Novi	Trg Nikole Đurkovića bb
<b>ROŽAJE</b>	
Filijala Rožaje	Maršala Tita 45/a
<b>KOTOR</b>	
Filijala Kotor	Trg od oružja 431, Stari grad
Šalter Kotor	Trg od oružja bb
<b>ULCINJ</b>	
Filijala Ulcinj	26. novembra bb
<b>CETINJE</b>	
Filijala Cetinje	Balsića pazar bb
<b>TIVAT</b>	
Filijala Tivat	II Dalmatinske b.b.

## Strateško opredeljenje

NLB Grupa je u maju 2024. godine predstavila novu **Strategiju Grupe 2030**. Nova strategija podjednako stavlja fokus na generisanje prihoda kroz najbolje tržišne prakse, kao i na transformaciju NLB Grupe u vodeću operativnu platformu u regionu kroz snažnu simplifikaciju i digitalizaciju, uz zadržavanje prudencijalnog pristupa rizicima.

Grupa nastavlja da sprovodi svoju srednjoročnu strategiju, štiteći i jačajući svoju tržišnu poziciju u matičnom regionu, aktivno učestvujući u rastu i konsolidaciji tržišta, te promovišući ESG agendu. Strategijom 2030 Grupa odgovara na promjene u bankarskom okruženju, predstojeće izazove i nove prilike. Ambicija Grupe ostaje stvaranje održivog rasta koji podržava pojedince, kompanije i društvo u cjelini.

Grupa se fokusira na četiri ključna područja:

- prioritarno rješavanje potreba klijenata,
- ispunjavanje očekivanja akcionara,
- obezbjeđivanje stabilnosti,
- razvoj talenata i njegovanje korporativne kulture.

Prvo, Grupa se kontinuirano fokusira na unapređenje korisničkog iskustva eksternih i internih klijenata kroz sve kanale, obezbjeđujući vrhunsku podršku, proizvode i rješenja. Poseban fokus stavlja se na pružanje svih masovnih bankarskih usluga kroz digitalne platforme, korišćenjem naprednih tehnologija radi isporuke brzih, bezbjednih i jednostavnih rješenja.

Drugo, Grupa je posvećena isporuci visokih prinosa akcionarima, sa ciljem povećanja pay-out ratio-a na 50–60% neto dobiti prethodnih godina tokom cijelog perioda.

Grupa je takođe posvećena obezbjeđivanju stabilnosti, kroz ulogu pouzdanog partnera i sistemski relevantnog pružaoca univerzalnih finansijskih usluga na svim ciljanim SEE tržištima, podržavajući ekonomiju, zajednicu i održivost, kao i promociju kulture i sporta.

Dodatno, Grupa se fokusira na razvoj budućih zaposlenih kroz unapređenje, osnaživanje i obnavljanje njihovih vještina.

Banka, kao dio Grupe, u segmentu fizičkih lica će biti fokusirana na sticanje novih klijenata iznad organskog rasta, osiguravanje da rast depozita podržava rast kreditnog portfelja, poboljšati korisničko iskustvo na svim kanalima i širenje asortimana proizvoda za bankosiguranje. U segmentu pravnih lica Banka ima ambiciju da ostane pouzdana banka sa najefikasnijom i

najkvalitetnijom uslugom, uz brži i jednostavniji pristup malim i srednjim preduzećima i uvođenje automatskih odobrenja.

#### *Segment građana*

U segmentu stanovništva, Banka će u narednom periodu biti fokusirana na održiv rast i jačanje depozitne baze, uz ciljano unapređenje strukture štednje i povećanje stabilnih izvora finansiranja. Poseban akcenat stavlja se na proširenje baze klijenata i razvoj proizvoda koji podstiču dugoročniju štednju i viši stepen lojalnosti. Očekuje se da će kreditna aktivnost nastaviti da raste stabilnim tempom, u skladu sa kretanjima na tržištu i strateškim planovima banke, uz cilj da se dodatno ojača tržišna pozicija u ključnim segmentima.

#### *Segment pravnih lica*

U poslovanju sa pravnim licima, prioritet ostaje obezbjeđivanje stabilne likvidnosti i dalje diversifikacije izvora finansiranja, uz jačanje odnosa sa klijentima iz korporativnog i javnog sektora. Strategija banke uključuje fokus na kvalitetniji portfelj, selektivan pristup novim plasmanima i podršku projektima koji doprinose održivom ekonomskom razvoju, posebno u oblastima energetike, infrastrukture i turizma. U narednim godinama očekuje se postepeno povećanje kreditne aktivnosti i dalje unapređenje profitabilnosti kroz optimizaciju ponude i proaktivan pristup ključnim klijentima.

## Upravljanje rizicima

### Ciljevi i metode upravljanja rizicima

Područje upravljanja rizicima je uređeno zakonskim pravnim aktima, internim aktima na nivou Banke, kao i usmjerenjima matične banke – Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, koja važe za bankarske članice NLB Grupe. Upravljanje finansijskim rizicima se bazira na uspostavljanju odgovarajuće organizacione strukture u Banci, uspostavljanju i implementaciji kvalitetnih radnih procedura i adekvatnom sistemu internih kontrola. Nadzorni odbor nadzire postupak sprovođenja i efikasnost i efektivnost sistema upravljanja kreditnom institucijom, sprovođenje poslovne politike kreditne institucije, strateških ciljeva i strategije i politike kreditne institucija (banke). Upravni odbor redovno preispituje strateške ciljeve, strategije i politike upravljanja rizicima, uključujući i upravljanje rizicima koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja u kojem kreditna institucija posluje. Odbor za rizike savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti kreditne institucije ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva.

*Cilj upravljanja pojedinačnim finansijskim rizicima* (kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik, operativni i rizik zemlje) jeste minimiziranje rizika, uz postizanje projektovanih poslovnih i finansijskih rezultata i optimalnu upotrebu kapitala.

Proces upravljanja rizicima je regulisan i internim aktima koji definišu ciljeve upravljanja, metodologije i način praćenja pojedinih vrsta finansijskih rizika. Navedena interna akta (politike, procedure, metodologije) usvaja Upravni odbor Banke uz saglasnost Nadzornog odbora (ukoliko je potrebna). U hijerarhiji internih akata koja pokrivaju područje upravljanja finansijskim rizicima, posebno mjesto zauzimaju Standardi upravljanja rizicima, Strategija upravljanja rizicima, Rizik apetit (sa internim sistemom limita) i pojedinačne Politike za upravljanje rizicima.

**Rizik apetit** daje smjernice o tome koji konkretni rizici i do koje mjere su prihvatljivi ili neprihvatljivi za Banku. Takav okvir omogućava donošenje strateških i operativnih odluka na nivou cijele organizacije. Rizik apetit se definiše kroz *kvalitativne i kvantitativne ciljeve*, usklađene sa poslovnom strategijom Banke.

**Strategija upravljanja rizicima** definiše načine na koje Banka preuzima rizike u svojim poslovnim aktivnostima. Osnovna svrha strategije upravljanja rizicima je definisanje ključnih pretpostavki/orijentacija u preuzimanju rizika, u cilju ostvarivanja strateških poslovnih ciljeva.

*Strateški cilj Banke* je izgradnja dugoročno održivog poslovanja, a strategija upravljanja rizicima jeste potpora ovom strateškom cilju Banke. Prema strategiji upravljanja rizicima, Banka prudenciono preuzima rizike i obezbjeđuje dugoročno profitabilno poslovanje, vodeći računa o odnosu preuzetog rizika i ostvarenog prinosa.

**Metode upravljanja finansijskim rizicima** su definisane internim aktima Banke, prvenstveno kroz pojedinačne politike/metodologije upravljanja finansijskim rizicima.

U dijelu upravljanja kreditnim rizikom, jedan od alata upravljanja jeste analiziranje pojedinačnih zahtjeva za odobrenje plasmana, donošenje odluke o bonitetu klijenta, Generalno, opredjeljenje Banke je da ograniči svoju izloženost prema pojedinačnim klijentima ili tzv. grupama povezanih lica do najviše 25% osnovnog kapitala Banke, čime se postiže disperzija rizika. Takođe, Banka nastoji da svoje plasmane usmjeri prema pojedinačnim klijentima, na način da se postigne što je moguće bolja diverzifikacija portfolija i u kontekstu izloženosti Banke prema pojedinačnim granama privrede.

U dijelu rizika likvidnosti, **ciljevi upravljanja** uključuju: obezbjeđivanje likvidnosti Banke na kratak i dugi rok, obezbjeđenje izvršavanja svih dospjelih obaveza, korišćenje najpovoljnijih izvora sredstava za izvršavanje dospjelih obaveza, poštovanje zakonskih kriterijuma i regulatornih zahtjeva, odnosno standarda na nivou NLB Grupe, kao i internih kriterijuma i ciljeva definisanih Politikom, odnosno drugim aktima Banke koji uređuju područje likvidnosti. Banka je definisala Plan upravljanja likvidnošću u vanrednim tj. nepredviđenim situacijama. Banka upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane (likvidne) rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa ročnosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza.

U dijelu tržišnih rizika (rizik deviznog kursa i rizik kamatne stope), **cilj** Banke je ograničavanje potencijalnog gubitka zbog promjena u nivou deviznih kurseva /kamatnih stopa na tržištu na nivo koji je prihvatljiv u pogledu rezultata poslovanja i adekvatnosti kapitala Banke. Upravljanje kamatnim rizikom se postiže usmjeravanjem poslovnih aktivnosti (cjenovni uslovi, ročnost plasmana

i obaveza) na način koji obezbjeđuje da izloženost riziku bude na prihvatljivom nivou. Banka na dnevnom nivou prati i vrši usklađivanje sredstava i obaveza u pojedinačnim valutama (upravljanje valutnim rizikom).

U dijelu operativnih rizika, **cilj** Banke je ograničiti obim potencijalnih gubitaka iz operativnih rizika, odnosno gubitaka koji su posljedica neadekvatnih internih sistema, procesa i kontrola, slabosti i propusta u izvršavanju poslova, protivpravni radnji i spoljnih događaja i ograničiti vjerovatnoću njihove realizacije na nivo koji je za Banku prihvatljiv s aspekta finansijske štete, a posredno i sa aspekta očuvanja ugleda Banke. Upravljanje operativnim rizicima se postiže mjerenjem i praćenjem gubitaka koji proizilaze iz operativnog rizika i identifikacijom i ocjenjivanjem nivoa operativnih rizika sa kojima se Banka suočava u svom poslovanju, za koje se, zavisno od utvrđenog nivoa rizika, utvrđuju adekvatne mjere za savlađivanje.

## Izloženost rizicima

Izloženosti Banke prema pojedinačnim tipovima finansijskog rizika su usklađene sa rizik apetitom .

**Kreditni rizik** predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak. Kreditni rizik pojedinačnog dužnika se izražava kroz bonitetnu klasu dužnika. Određivanje bonitetne klase (A, B, C, D, E) prethodi procesu odobravanja plasmana.

Učešće svake bonitetne klase u kreditnom portfoliju Banke na dan 31. decembra 2025. godine je prikazan niže:

	Kreditni plasmani %	Ispravka vrijednosti %
A	73,76%	81,67%
B	24,96%	16,28%
C	0,82%	1,22%
D	0,07%	0,10%
E	0,39%	0,73%
	100,00%	100,00%

Jedan od indikatora kreditnog rizika jeste učešće tzv. nekvalitetnih kredita u ukupnom kreditnom portfoliju Banke. Nekvalitetnim kreditima se smatraju krediti za koje je utvrđen bonitet C, D i E. Procenat nekvalitetnih kredita (bonitet C, D, E) na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 1,28%. Reprogramirane izloženosti Banke na dan 31. decembra 2025. godine su na nivou od 7.511 hiljada EUR.

**Rizik likvidnosti** predstavlja rizik da Banka neće moći da isplati dospjele obaveze u svakom trenutku.

U skladu sa rizik apetitom, tolerancija za rizik likvidnosti je niska, pa Banka održava dovoljan nivo rezervi likvidnosti (*liquidity buffer*) i dobro diversifikovane izvore sredstava.

Svi ključni pokazatelji likvidnosti su u okviru granica definisanih Rizik apetitom Banke.

Na 31. decembar 2025. godine novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka iznose 154 miliona EUR. Sredstava na nostro računima iznose 81 miliona EUR, a hartije od vrijednosti bankarske knjige (sekundarne rezerve likvidnosti) 106 miliona EUR. Banka stavlja naglasak na obim, strukturu i koncentraciju rezervi likvidnosti, imajući u vidu tržišna kretanja i potencijalne promjene istih.

Jednom mjesečno vrše se i stres testovi likvidnosti, koji se koriste kako bi se identifikovali potencijalni negativni događaji na likvidnost Banke. Koristeći stres testove, određuje se izloženost riziku likvidnosti i koliko šokovi mogu uticati na poslovanje Banke. Stres testovi bi trebalo da upozore Banku na buduće neočekivane odlive likvidnih rezervi. Bafer za likvidnost na 31. decembar 2025. godine iznosi 235.261 hiljada EUR.

Rezultati izračuna stabilnog dijela avista depozita na 31. decembar 2025. godine pokazuju i dalje povoljnu likvidnosnu poziciju, s obzirom da izračun pokazuje stabilni dio avista depozita u iznosu od 81%.

**Tržišni rizici** (rizici cijena) se odnose na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene kurseva stranih valuta i promjene kamatnih stopa na tržištu, mogu da utiču na visinu prihoda Banke ili na vrijednost finansijskih instrumenata. U tom smislu, govorimo o valutnom riziku, riziku kamatne stope i credit spread-u.

Izloženost **valutnom riziku** je na niskom nivou. Obim poslovanja sa stranim valutama je sam po sebi na nižem nivou. Takođe, razlika između sredstava i obaveza u pojedinačnim valutama se kreće u okviru propisanih limita. Na dan 31. decembra 2025. godine, najveća izloženost se vezuje za srpski dinar (RSD). Neto pozicija u valuti srpskog dinara kao razlika između sredstava i

obaveza Banke u ovoj valuti je bila na nivou od 66 hiljada EUR (0,05% regulatornog kapitala Banke; limit 0.5% regulatornog kapitala).

Upravljanje **rizikom promjene kamatnih stopa** u bankarskoj knjizi se vrši na osnovu metoda mjerenja osjetljivosti neto kamatnih prihoda ( $\Delta NII$ ) na promjenu kamatne stope i mjerenja osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala - *Economic Value of Equity* (EVE) metodologija. Mjerenje osjetljivosti neto kamatnih prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala na promjenu tržišnih kamatnih stopa zasniva se na analizi kamatnih gapova. Gap analiza se odnosi na tehniku mjerenja rizika od promjene kamatnih stopa pomoću koje se sredstva, obaveze i vanbilansna aktiva raspoređuju u odgovarajuće vremenske okvire prema datumu ponovnog određivanja cijena (za instrumente sa varijabilnom kamatnom stopom) ili datumu dospijeca (za instrumente sa fiksnom kamatnom stopom), u zavisnosti od toga koji je raniji. Na osnovu  $\Delta NII$  metoda vrši se procjena uticaja promjene kamatnih stopa na tržištu na neto kamatni prihod Banke. Na osnovu otvorenih kratkoročnih kamatnih pozicija izračunatih gap analizom procjenjuju se promjene očekivanih kamatnih prihoda, koje su posljedica anticipiranih promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE, u odnosu na regulatorni kapital na 31. decembar 2025. godine iznosio je 4,47% (limit je 7%). Osjetljivost kamatnih prihoda (NII) na 31. decembar 2025. godine iznosila je 0,84%.

## Politike upravljanja rizicima

Politike upravljanja rizicima su dio sveobuhvatnog i pouzdanog sistema upravljanja rizicima, koji je uključen u sve poslovne aktivnosti Banke i koji obezbjeđuje da profil rizika Banke bude uvijek u skladu sa rizik apetitom, odnosno sklonošću Banke za preuzimanjem rizika. Politike i sistemi upravljanja rizikom se redovno sagledavaju kako bi odrazili promjene u tržišnim uslovima, proizvodima i uslugama koje se nude. Usvajanje strategije i politika za upravljanje rizicima je u nadležnosti Upravnog odbora Banke.

Najznačajnije politike kojima se uređuje područje upravljanja rizicima u Banci su:

- Politika upravljanja kreditnim rizikom NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja likvidnošću NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja rizikom kamatne stope NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja valutnim rizikom NLB Banke AD Podgorica,
- Politika upravljanja operativnim rizikom NLB Banke AD Podgorica,

- Politika investiranja u hartije od vrijednosti bankarske knjige NLB Banke,
- Politika upravljanja modelima
- Politika upravljanja kolateralima
- Politika upravljanja nefinansijskim rizicima.

Pored navedenih politika, u Banci se primjenjuju i različite metodologije i procedure za upravljanje rizicima.

## **Uvođenje ESG (Environmental, Social & Governance) rizika u područje upravljanja rizicima**

Banka uključuje ESG rizike u svoje poslovne strategije, okvir upravljanja rizicima i unutrašnje sisteme upravljanja. Usvajanjem programa održivosti NLB Grupe, Banka je implementirala glavne elemente održivosti u svoj poslovni model i redovno nadgleda integraciju ESG faktora i kriterijuma u poslovne i investicione odluke Banke za dugotrajnu korist klijenata i društva.

ESG rizici su sastavni dio kreditnog, likvidnosnog, tržišnog i operativnog rizika i Banka upravlja njima u okviru uspostavljenog okvira upravljanja rizicima. Upravljanje ESG rizicima prati smjernice matične Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, ECB i EBA, sa tendencijom njihove sveobuhvatne integracije u sve relevantne procese. Ono obuhvata cjelokupan proces odobravanja kredita u Banci, upravljanje kolateralima i povezano upravljanje kreditnim portfoliom. Održivo ESG finansiranje, u skladu sa Politikom – Ekološki i socijalni okvir odobravanja transakcija, integrisano je u dokument Rizik apetit Banke.

Na nivou portfolija, Banka se ne suočava sa značajnijom koncentracijom u određenim industrijskim sektorima izloženim klimatskom riziku (fizičkom i/ili tranzicionom riziku), pri čemu je uloga tranzicionog rizika izraženija. Na osnovu segmentacije industrije portfelja i odgovarajućih emisija, Banka ima relativno nisku izloženost sektorima sa visokim emisijama u okviru poslovanja svojih korporativnih klijenata. Kao dio svoje strategije, Banka ne finansira kompanije koje se bave vađenjem fosilnih goriva ili radom elektrana na uglj. Štaviše, kao član UN-ovog bankarskog saveza Net-Zero, Banka se obavezala da će uskladiti svoj kreditni i investicioni portfelj sa neto nultom emisijom do 2050. godine. U svom početnom krugu NZBA ciljeva, Banka se fokusirala na sektore zasnovane na fosilnim gorivima i visoko energetske intenzivne sektore (kao što su proizvodnja električne energije, cement, gvožđe i čelik) i druge sektore u kojima Banka ima značajne emisije i/ili izloženost i dostupne

podatke. U toku su aktivnosti za postavljanje drugog kruga ciljeva NZBA za sektore kao što su saobraćaj, stambene i poslovne nekretnine. Banka pažljivo procjenjuje potencijalne reputacione rizike i rizike odgovornosti koji mogu nastati iz održivog finansiranja svojih klijenata. Posebna pažnja se posvećuje odobravanju novih proizvoda i praćenju ispunjavanja relevantnih kriterijuma od strane klijenata. Uspostavljeni su dodatni ključni indikatori rizika koji će služiti kao sistem ranog upozoravanja za ESG rizike. Pored toga, fizički rizici, kao deo ESG rizika u oblasti operativnog rizika, rješavaju se kroz upravljanje kontinuitetom poslovanja Grupe (Business Continuity Management: BCM). Kao takav, BCM se sprovodi radi zaštite života, imovine i ugleda. Planovi kontinuiteta poslovanja uključivali su relevantne ESG rizike. Oni su spremni da se koriste u slučaju prirodnih katastrofa, IT poremećaja i neželjenih efekata okruženja kako bi se ublažio njihov uticaj.

U 2025. godini je odrađeno prvo ESG stres-testiranje radi identifikovanja najrelevantnijih finansijskih ranjivosti koje proističu iz tranzicionih i fizičkih klimatskih rizika. Ovaj sistem testiranja će biti naknadno revidiran i unaprijeđen uključivanjem raspoloživih ESG podataka. NLB Grupa je uspostavila okvir za testiranje otpornosti na stres kao dio ICAAP (interna procjena adekvatnosti kapitala) i ILAAP (interna procjena adekvatnosti likvidnosti) normativne perspektive kako bi identifikovala najrelevantnije finansijske ranjivosti koje proizlaze iz tranzicionih i fizičkih klimatskih rizika. Rezultati klimatskih stres-testova nijesu pokazali materijalne uticaje na kapitalnu i likvidnosnu poziciju Banke.

Banka je, kao članica NLB Grupe, potpisala okvirne sporazume sa EBRD - Ugovor o garanciji sa Multilateralnom agencijom za garancije ulaganja - MIGA, i obavezala se na principe odgovornog bankarstva Ujedinjenih nacija.

U procesu odobravanja transakcije uspostavljeno je prikupljanje ESG podataka u KYC (know your client) fazi. Provjera usklađenosti sa propisima predstavlja važan korak koji uključuje provjeru da li se klijent pridržava važećih zakona, propisa i standarda. Ako je transakcija klasifikovana sa visokim ESG rizikom, primjenjuje se strogi proces upravljanja odstupanjima koji obezbjeđuje dalju proširenu procjenu rizika. Tokom životnog vijeka projekta uspostavlja se ESG praćenje rizika kako bi se procijenio uticaj svakog rizika, kao i kreiranje strategije za njihovo ublažavanje. Na taj način, Banka obezbjeđuje da se rizici adekvatno adresiraju i da se sve promjene ili novonastali rizici identifikuju i odmah adresiraju.

## Sistem internih kontrola

Banka se u svakodnevnom poslovanju susrijeće sa rizicima koji su sastavni dio bankarskog sistema. Jedan od osnovnih zadataka Banke, koja je odgovorna za ostvarivanje ciljeva kako vlasnicima kapitala, tako i Centralnoj banci Crne Gore, je kontrola rizika, pri čemu uspostavljen i aktivan sistem interne kontrole daje razumne garancije za kontrolu rizika.

Sistem interne kontrole je, shodno Odluci o sistemu upravljanja u kreditnoj instituciji („Sl.list Crne Gore“, br. 119/20), definisan i predstavlja skup procesa i postupaka koji su uspostavljeni za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja Banke, pouzdanosti njenih finansijskih i ostalih informacija, kao i usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima, u cilju obezbjeđivanja stabilnosti poslovanja Banke.

U skladu sa internim aktom Sistem internih kontrola NLB Banke AD Podgorica, rukovodioci organizacionih djelova, kao važni faktori za rad sistema interne kontrole, vrše nadzor efikasnosti i uspješnosti sistema interne kontrole i o tome vode evidenciju, odnosno, u slučaju otkrivanja kontrolnih nedostataka, izvještavaju nadređene. Rukovodioci svih organizacionih djelova moraju da obezbijede da je nadzor u obliku kontrolnih aktivnosti uključen u svaki dio procesa i da djeluje dinamično i u realnom vremenu.

Sektor interne revizije, kroz procjenu i vrednovanje primjenjenog sistema interne kontrole, vrši cjelokupan nadzor nad funkcionisanjem efikasnosti sistema interne kontrole. Sektor interne revizije preko nezavisnih i odgovarajuće osposobljenih i kompetentnih internih revizora obavlja svestrane interne revizije sistema interne kontrole, na osnovu godišnjeg plana revizorskih aktivnosti koji se zasniva na revizorskoj analizi rizika. Na osnovu obavljene revizije ocjenjuje ispravnost i efikasnost sprovođenja utvrđenih procedura i usklađenost tih procedura sa važećim propisima i odlukama Upravnog odbora Banke, Nadzornog odbora i Revizorskog odbora, ocjenjuje adekvatnost, kvalitet i efikasnost sprovedenih kontrola i izvještavanja koje obavljaju organizacione jedinice, funkcija kontrole rizika i funkcija praćenja usklađenosti, te ocjenjuje efikasnost i efektivnost sistema internih kontrola.

Organizaciona jedinica za upravljanje globalnim rizicima, odnosno definiše politike i procedure upravljanja rizicima, uspostavlja i razvija sistem mjerenja, procjene i izveštavanja o rizicima, nadzire sprovođenje i odlučuje o određenim izloženostima, daje savjete u vezi odluka povezanih sa upravljanjem rizicima

koje se donose i izvještava Upravni odbor, Nadzorni odbor ili odgovarajuće radno tijelo Nadzornog odbora o tome da li su izloženosti rizicima i odluke o preuzimanju rizika u skladu sa sklonošću preuzimanja rizika i strategijom upravljanja rizicima Banke.

Organizaciona jedinica za praćenje usklađenosti poslovanja brine se za usklađenost internih akata sa zakonskim i podzakonskim propisima u oblastima koje su definisane u njenim internim aktima, redovno prati relevantno zakonodavstvo, standarde i norme etičkog ponašanja i druge promjene u pravnom okruženju, priprema ili učestvuje u pripremi odgovarajućih internih akata, savjetuje rukovodstvo i druge zaposlene u dijelu ispunjavanja obaveza i zahtjeva sa područja usklađenosti poslovanja i u dijelu razmatranja nastalih neusklađenosti, edukuje zaposlene sa područja integriteta i usklađenosti poslovanja, daje prijedloge za poboljšanje internih kontrola i druge smjernice u odnosu na opredijeljena područja rizika, u cilju poboljšanja njihovog savlađivanja, u saradnji sa funkcijom kontrole rizika provjerava usklađenosti novih proizvoda ili aktivnosti sa relevantnim propisima; a osim toga zadužena je za krovno starateljstvo sistema interne kontrole Banke.

Na osnovu člana 55. stav 6. Zakona o kreditnim institucijama Banka redovno vrši provjeru efikasnosti sistema upravljanja, uključujući i prikladnost procedura, i efikasnost kontrolnih funkcija, i o zaključcima obavještava Nadzorni odbor, kao i da preduzima adekvatne mjere za otklanjanje utvrđenih nedostataka.

## Aktivnosti razvoja

Bankarski sektor prolazi kroz intenzivnu digitalnu transformaciju, a naša Banka, kao jedan od pionira u razvoju digitalnih servisa, nastavlja da predvodi ovaj proces. Ambicije su visoke, jer očekujemo promjene koje će unaprijediti svakodnevno iskustvo klijenata i modernizovati interne operacije. Da bismo to postigli, kontinuirano jačamo interne kapacitete - unapređujemo CRM platformu i optimizujemo ključne procese.

Snažna saradnja unutar NLB Grupe dodatno ubrzava digitalne inicijative. Razmjena dobrih praksi i ekspertize omogućava nam efikasniju realizaciju projekata i pruža klijentima naprednije usluge. Stoga se strateški fokus Banke usmjerava na inovacije, tehnološki razvoj i modernizaciju poslovanja, čime postavljamo jasne temelje za dalji put ka potpunoj digitalizaciji u svakodnevnoj praksi.

U 2025. godini nastavljen je trend ubrzanog razvoja digitalnih rješenja. Kroz planirane aktivnosti unapređeni su procesi i uvedene nove funkcionalnosti koje doprinose jednostavnijem i kvalitetnijem korisničkom iskustvu. Jedna od važnijih novina je i **uvođenje sistema za zakazivanje sastanaka** u svim filijalama, što omogućava bolju organizaciju rada i veću dostupnost zaposlenih i klijenata.

Razvoj digitalnih servisa dobio je jasniji pravac kroz unapređenje postojećih i uvođenje novih rješenja. Tradicionalni bankarski proizvodi modernizovani su prema aktuelnim zahtjevima tržišta, dok digitalizacija procesa postaje ključni element budućeg pozicioniranja Banke. Naša digitalna rješenja pružaju pouzdanu podršku svim segmentima - stanovništvu, preduzetnicima, malim i srednjim preduzećima, velikim kompanijama i državnim institucijama. U tom okviru **izdata je i prva e-garancija u banci**, koja je pravnim licima omogućila potpuno digitalizovan i značajno efikasniji proces.

Integracija sa servisima koji su već široko prihvaćeni među klijentima dodatno jača povezanost i omogućava širenje ponude na nove funkcionalnosti. Na taj način klijentima se pruža brža i kvalitetnija usluga, što utiče i na veći nivo zadovoljstva. U skladu s tim, izdata je i **digitalna platna kartica**, dostupna za korišćenje svega nekoliko minuta nakon apliciranja.

Početkom 2025. godine implementirana je nova platforma **Digital Edge** - napredno rješenje za mobilno bankarstvo za pravna lica. Donijela je viši nivo sigurnosti kroz Strong Customer Authentication (SCA), jednostavniju

realizaciju SEPA naloga i niz funkcionalnosti koje olakšavaju poslovanje pravnih lica, uz mogućnost bržeg razvoja i prilagođavanja potrebama tržišta. Od decembra 2025. Banka je plasirala i **eKredit - prvi u Crnoj Gori potpuno digitalni kreditni proizvod koji se realizuje bez dolaska klijenta u banku, uz digitalno potpisivanje kompletne dokumentacije**.

U skladu sa strategijom razvoja kanala, Banka nastavlja da sprovodi digitalnu transformaciju u skladu sa jasno postavljenim očekivanjima i planovima za naredni period. U tom okviru razvijaju se i prediktivni modeli koji se primjenjuju u automatizaciji kreditnih procesa, te unapređuje digitalno potpisivanje, što predstavlja značajan korak ka punoj automatizaciji i poboljšanju korisničkog iskustva.

Poseban segment strateškog unapređenja predstavlja uvođenje GEEF kredita, koji je osmišljen kao podrška zelenoj tranziciji i održivim investicijama. Ovaj proizvod usklađen je sa ESG principima i evropskim standardima finansiranja projekata koji doprinose smanjenju emisija, efikasnijem korišćenju energije i primjeni ekološki prihvatljivih rješenja. Razvoj GEEF kredita dio je šire opredijeljenosti Banke da aktivno utiče na energetske efikasnije poslovanje svojih klijenata, ali i šire zajednice, kroz finansiranje projekata koji imaju dugoročne ekonomske i ekološke benefite. Implementacijom ovog proizvoda Banka ne samo da podržava zelenu agendu, već i jača svoju ulogu u kreiranju održivih finansijskih praksi, što predstavlja važan korak u usklađivanju poslovanja sa savremenim trendovima i očekivanjima regulatora, investitora i krajnjih korisnika.

U skladu sa regulatornim zahtjevima implementirana su SEPA plaćanja - dostupna i na šalteru i kroz sve digitalne kanale Banke, za pravna i fizička lica.

Uspješno je realizovan niz infrastrukturnih i aplikativno - tehnoloških projekata, u cilju unapređenja sigurnosti cjelokupnog informacionog sistema i pružanja kvalitetnije IT podrške poslovnim procesima i razvojnim inicijativama, kroz postupke optimizacije postojećih i uvođenja novih inovativnih rješenja. Na grupnom nivou je nastavljen trend unifikacije hardverske opreme i implementacija centralizovanih rješenja u cloudu, a sve u cilju smanjenja troškova i lakšeg upravljanja odnosima sa dobavljačima. Banka kao dio NLB Grupe nastavlja da implementira servise i usluge u cloud platformi u cilju obezbeđenja veće dostupnosti i pouzdanosti usluga, kako za klijente, tako i za zaposlene, istovremeno unapređujući i sigurnost informacionog sistema.

U segmentu infrastrukturnih projekata, posebna pažnja je posvećena povećanju sigurnosti i raspoloživosti cjelokupnog informacionog sistema. Kroz realizaciju više značajnih aktivnosti postignuto je unapređenje bezbjednosti i raspoloživosti cjelokupnog sistema. Vodeći računa o stabilnosti i pouzdanosti

infrastrukturnog sistema, realizovane su planirane investicije kako bi sistem ostao na maksimalnom nivou raspoloživosti.

Unaprijeđeno je vođenje značajnih poslovnih procesa i kroz implementaciju RPA (Robotics Proces Automatization) alata dodatno automatizovani pojedini koraci u procesima. Takođe počela je i primjena AI tehnologije u cilju dalje automatizacije procesa. Značajan napredak je postignut u dijelu unapređenja kvaliteta i brige o podacima kroz redovnu kontrolu definisanih indikatora kvaliteta podataka, uz konstantno praćenje i unapređenje njihovog kvaliteta. Nastavljeno je kreiranje izvještaja na Business Intelligence platformi i realizacija planiranog cilja korišćenja podataka kao resursa za dalji planski razvoj Banke. Core softversko rješenje je unaprijeđeno velikim brojem razvojnih i izvještajnih funkcija.

Agilan pristup u realizaciji planiranih aktivnosti je postao praksa kroz realizaciju obuka na planu agilnog vođenja projekata i kroz primjenu stečenih znanja iz ove oblasti u realizaciji planiranih aktivnosti u praksi

## Upravljanje kadrovima

Banka prepoznaje da su njeni rezultati neposredno povezani sa uspješnošću zaposlenih. Zato je snažno usmjerena na razvoj njihovih potencijala, kao i na jačanje osjećaja zadovoljstva i pripadnosti. U cilju postizanja još boljih poslovnih rezultata, Banka kontinuirano unapređuje prakse angažovanja i motivacije zaposlenih, uvodeći inovativna rješenja i pristupe.

Kao strateški partner poslovnim segmentima Banke, sektor Upravljanja ljudskim resursima i organizacijom (HR) fokusiran je na podršku organizacionom i kulturnom razvoju.

U okviru dugoročne posvećenosti unapređenju radne atmosfere, Banka i u 2025. godini nastavlja praksu sprovođenja mjerenja angažovanosti zaposlenih, uz primjenu odgovarajućih aktivnosti koje imaju za cilj njeno kontinuirano poboljšanje.

Dodatno, Banka nastoji da kroz otvorenu komunikaciju i aktivno uključivanje zaposlenih stvori radno okruženje u kojem se svaki pojedinac osjeća cijenjeno i motivisano da doprinese zajedničkom uspjehu.

### Broj zaposlenih

Banka je nastavila da unapređuje svoje kapacitete i poslovanje, ne samo u segmentu prodaje, već i kroz jačanje funkcija podrške i optimizaciju ključnih internih procesa. Fokus na efikasnost, kvalitet usluga i bolju organizaciju rada doprinio je stabilnom rastu i povećanju ukupnih operativnih mogućnosti. Kao rezultat ovih aktivnosti, Banka je poslovnu godinu završila sa ukupno 399 zaposlenih, što odražava njenu posvećenost održivom razvoju, jačanju stručnih timova i stvaranju uslova za dalji napredak.

### Tradicija ulaganja u zaposlene

U skladu sa vrijednostima NLB Grupe, Banka vjeruje da je za uspješno uvođenje promjena, ključno ulaganje u razvoj potencijala zaposlenih. Briga o našim zaposlenima je ključna vrijednost koja se ogleda u pružanju mogućnosti i brojnim aktivnostima koje su namjenjene svim zaposlenima. Organizaciona kultura se mijenja angažovanjem u različitim oblastima, omogućavanjem rotacije zaposlenih i promjenom radnog okruženja, promovisanjem razmišljanja van okvira i ličnog razvoja. Kao rezultat toga, promjenom ponašanja mijenja se i organizaciona kultura, uz vidljivo konstantno unapređenje.

## Organizacija koja uči

Različite aktivnosti i obuke imaju za cilj podizanje svijesti i podsticanje zaposlenih da prihvate promjene, kreiranjem atmosfere pogodne za učenje i razvoj vještina, sa realizovanih više od 20.000 sati edukacije na nivou Banke. Prosječaj broj sati edukacije po zaposlenom bio je skoro 50h.

Tokom 2025. godine Banka je nastavila praksu sprovođenja eksternih edukacija uz podršku konsultanata iz Crne Gore i inostranstva. Programi obuka obuhvatali su različite teme usmjerene na digitalizaciji i upravljanju podacima, vještačkoj inteligenciji (AI), prodajnom segmentu Banke, optimizaciji poslovanja, unaprijeđenju leaderskih vještina, povećanju sinergije i timskog rada. Banka je i u 2025. godini nastavila razvoj agilnog modela poslovanja, sa ciljem unapređenja načina saradnje između organizacionih jedinica i povećanja ukupne efikasnosti. Fokus je na tome da principi, vrijednosti i prakse agilnosti postanu sastavni dio svakodnevnog rada i komunikacije.

U okviru projekta Agilne transformacije pokrenut je četvrti program „Osnove poslovne agilnosti“, realizovan u skladu sa međunarodnim praksama, sa ciljem da unaprijedi ne samo primjenu agilnih metoda već i razvoj agilnog načina razmišljanja, koji predstavlja jedan od ključnih elemenata savremenog liderstva. Banka je svojim zaposlenima omogućila korišćenje platforme za učenje - Udeemy Business na kojoj je moguće pronaći edukacije iz gotovo svih oblasti profesionalnog i ličnog razvoja.

## Dobrobit i zdravlje

Banka je posvećena pružanju znanja o dobrom zdravlju, stvaranju radnog okruženja koje omogućava kvalitetne međuljudske odnose i promovisanju aktivnosti koje unapređuju dobro zdravlje i zadovoljstvo zaposlenih.

U 2025. godini, Banka je nastavila da podiže svijest o dobrobiti zaposlenih obrađujući različite teme, uključujući emocionalnu inteligenciju, upravljanje stresom, upravljanje vremenom.

## Sistem nagrađivanja kao motivacija za angažovanost i posvećenost

Sistem nagrađivanja ima direktan i snažan uticaj na angažovanost zaposlenih, jer povezuje lični doprinos pojedinca sa rezultatima organizacione jedinice i Banke u cjelini. Banka je nastavila praksu procjene učinka koju sprovodi rukovodilac, na osnovu SMART ciljeva postavljenih za kvartalni ili polugodišnji period. Pored tromjesečne ili polugodišnje varijabilne naknade, zaposlenima se dodjeljuje i zimmica, čiji iznos zavisi od poslovanja Banke u datoj godini.

## Prikaz pravila korporativnog upravljanja

1. U Banci je na snazi Kodeks korporativnog upravljanja, koja je javno objavljena na stranici <https://www.nlb.me/o-nama>

Interna akta koja potpomažu sprovođenju Kodeksa korporativnog upravljanja su Statut NLB Banke, poslovnicu o radu organa upravljanja (Skupština, Nadzorni odbor, Upravni odbor) i njihovih radnih tijela, Kodeks ponašanja NLB Grupe, koji obavezuje Banku, kao članicu NLB Grupe, kao instituciju i sve njene zaposlene da sprovede zakonito i transparentno poslovanje u svim segmentima, Politika korporativne društvene odgovornosti NLB Banke AD Podgorica, te brojna akta iz domena upravljanja kadrovima, kao i uspostavljenih kontrolnih funkcija u Banci.

2. Politikom korporativnog upravljanja definisano je više elemenata, koji nijesu izričito propisani zakonom, ali se koriste u cilju unapređenja korporativnog upravljanja i ukupnog poslovanja. Posebno se kao bitni principi ističu:
  - Preuzeta obaveza Nadzornog odbora da ocjenjuje svoju efikasnost;
  - Briga o zaposlenima u Banci (sa pratećom strategijom i aktima) koja se oslanja na savremeni pristup upravljanja sposobnostima zaposlenih koji su temeljni izvor konkurentne prednosti i uspješnog rada, ugleda Banke i održivog razvoja;
  - Definisane strategije komunikacije;
  - Socijalna zaštita, društvena odgovornost i održivost sa ciljem da se poboljša životna sredina u kojoj živimo i doprinese boljem kvalitetu života.
3. Kodeks ponašanja u NLB Banci kao članici NLB Grupe i brojna pod-akta, između ostalog definišu: Sprječavanje neprihvatljivih praksi; Izbjegavanje sukoba interesa; Poštovanje zakonskih i drugih važećih propisa; Razborito i etičko postupanje sa sredstvima i imovinom članica NLB Grupe; Etičnost, Društvenu odgovornost i dr. Kodeks ponašanja NLB Grupe predstavlja skup pravila koja svaki zaposleni NLB Grupe mora da razumije i da poštuje.

Kodeks rezimira vrijednosti i predviđa Osnovna načela ponašanja na kojima se zasnivaju poslovanje i djelovanje NLB Grupe. Dakle, Kodeks

pruža uputstva za naše svakodnevne postupke i pomaže nam da razumijemo šta se u NLB Grupi očekuje od svakog zaposlenog i od drugih interesnih strana. Na ovaj način, on takođe definiše i šta je presudno za ispunjenje dugoročne strategije razvoja NLB Grupe i njenog odgovornog ponašanja kojim održavamo povjerenje naših klijenata, zaposlenih, interesnih strana i društvenog okruženja u kom NLB Grupa posluje.

Kodeks jasno definiše očekivanja od svakog zaposlenog u NLB Grupi, a takođe propisuje i standarde koji se očekuju u našem odnosu sa interesnim stranama i uputstva i smjernice u našem svakodnevnom radu i poslovanju NLB Grupe. NLB Grupa posluje u sektorima koji su visoko regulisani zbog neophodnog obezbjeđivanja finansijske stabilnosti i sprječavanja sistemskih rizika. NLB Grupa je svjesna da je usklađenost poslovanja osnova njene poslovne djelatnosti. Od svih zaposlenih se očekuje da poznaju međunarodne standarde, važeće zakone, pravila i propise u svim oblastima, kao i profesionalne standarde sa kojima moraju da se upoznaju tokom svog rada.

Nelojalne poslovne prakse i slični neprihvatljivi postupci imaju negativan uticaj na povjerenje naših klijenata i narušavaju reputacije NLB Grupe i mogu Banku da izlože regulatornim mjerama, novčanim kaznama ili drugim negativnim posljedicama. Dakle, svi zaposleni u NLB Grupi su lično odgovorni i obavezni da djeluju u skladu sa važećim propisima, internim pravilima i procedurama, i uputstvima i da slijede duh, namjenu i pravila navedena u njima.

**Banka nije imala poznatih odstupanja od pravila korporativnog upravljanja tokom 2025. godine, jer su svi navedeni principi sprovedeni upravo kako su propisani, uz poštovanje zakonske regulative i pozitivnih pravila poslovne prakse.**

## Organi upravljanja

### Skupština akcionara

Skupštinu akcionara NLB Banke čine svi akcionari Banke, odnosno njihovi punomoćnici, koji nezavisno od broja i klase akcija koje posjeduju imaju pravo da prisustvuju sjednici Skupštine. Većinski akcionar NLB Banke je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana.

Rad Skupštine regulisan je Poslovnikom o radu Skupštine akcionara NLB Banke AD Podgorica i Statutom NLB Banke AD Podgorica. Skupština zasijeda prema potrebi, a najmanje jednom godišnje.

Tokom 2025. godine Skupština akcionara zasijedala je dva puta:

- redovna sjednica – 29. april 2025.
- vanredna sjednica – 29. septembar 2025.

Redovna Skupština akcionara održana je 29. aprila 2025. godine. Na sjednici je Skupština usvojila Godišnji izvještaj o poslovanju NLB Banke AD Podgorica za 2024. godinu, Izvještaj spoljnog revizora – finansijske iskaze za godinu završenu 31.12.2024, sastavljene u skladu sa MSFI, Izvještaj o izvršenoj reviziji za potrebe Centralne banke Crne Gore i Izvještaj o kvalitetu informacionog sistema za 2024. godinu.

Skupština je usvojila Odluku o raspodjeli dobiti za 2024. godinu, kojom je za isplatu dividende akcionarima raspoređen iznos od 19.428.154,88 EUR, uz bruto dividendu od 1,2659 EUR po akciji, a iznos od 8.326.200,00 EUR raspoređen u neraspoređenu dobit Banke kao stavku osnovnog kapitala.

Skupština se upoznala sa redovnom godišnjom procjenom primjerenosti članova Nadzornog odbora za 2024. godinu, kao i sa Izvještajem o radu Interne revizije za 2024. godinu.

Vanredna Skupština akcionara održana je 29. septembra 2025. godine. Skupština je tom prilikom usvojila odluke od strateškog značaja za upravljanje Bankom, uključujući izbor spoljnog revizora za 2025. godinu, i to:

CROWE MNE d.o.o. Podgorica – spoljnog revizora za finansijske izvještaje Banke za 2025. godinu,

KPMG d.o.o. Beograd – revizora grupnog paketa za potrebe konsolidacije na nivou NLB Grupe.

Skupština je donijela odluku o razrješenju članova Nadzornog odbora kojima mandat ističe 31. decembra 2025. godine, odnosno 3. aprila 2026. godine, i imenovala Nadzorni odbor u novom sastavu za četvorogodišnji mandat koji počinje 1. januara 2026. godine za Marjanu Usenik, Uroša Jerovšek, Boryanu Mustafa Ivanovu i Radeta Bajić (nezavisni član), i četvorogodišnji mandat koji počinje 4. aprila 2026. godine za Gordanu Đurović (nezavisnu članicu).

Skupština je potvrdila i kolektivnu primjerenost novoizabranog saziva Nadzornog odbora.

Skupština je takođe usvojila izmjene i dopune Statuta Banke, kao i: Politiku procjene primjerenosti članova Nadzornog odbora, Politiku obezbjeđivanja raznovrsnosti organa upravljanja i višeg rukovodstva.

### **Nadzorni odbor**

Nadzorni odbora vrši nadzor nad poslovanjem Banke. Nadzorni odbor NLB Banke obavlja zadatke iz svoje nadležnosti u skladu sa zakonima, koji uređuju poslovanje banaka i poslovnih društava, kao i Statutom NLB Banke.

Nadzorni odbor se sastoji od sedam članova, od kojih su tri nezavisna, čime je u skladu sa zakonskim propisima, ispoštovana odredba o broju nezavisnih članova odbora. Članove Nadzornog odbora bira i razrješava Skupština akcionara.

Članovi Nadzornog odbora nijesu u sukobu interesa; a tokom 2025. godine evidentirana su 4 (četiri) izuzeća članova Nadzornog odbora od odlučivanja, u cilju sprječavanja sukoba interesa.

Nadzorni odbor je tokom 2025. godine održao 16 sjednica (uključujući vanredne i korespodentske sjednice) i ispoštovao zakonsku obavezu da se sjednice Nadzornog odbora održavaju najmanje kvartalno.

Tokom izvještajnog perioda, rad Nadzornog odbora je bio usmjeren na nadzor nad poslovanjem banke, odnosno nad aktivnostima, koje su se odnosile na realizaciju zadataka i ciljeva, utvrđenih u dugoročnim strateškim i godišnjim planskim dokumentima u Banci i na nivou NLB Grupe.

Nadzorni odbor se redovno upoznao sa poslovnim i finansijskim izvještajima kao i izvještajima o izloženosti i upravljanju rizicima.

Redovno su razmatrani izvještaji koji se odnose na kontrole i realizaciju preporuka spoljnje revizije, Centralne banke Crne Gore, izvještaji Interne revizije, kao i izvještaji vezani za praćenje usklađenosti poslovanja i sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

Nadzorni odbor je redovno razmatrao i materijale sa sjednica Odbora za rizike, Odbora za imenovanja, Odbora za primanja i Revizorskog odbora i na redovnim sjednicama je neposredno informisan o aktivnostima i zaključcima sa predmetnih sjednica.

Nadzorni odbor je donosio odluke o sazivanju Skupštine akcionara i utvrđivao predloge odluka za Skupštinu akcionara Banke.

Sa ciljem usklađivanja sa zakonskom regulativom i standardima NLB d.d., Nadzorni odbor je davao saglasnost na više internih akata, odnosno njihovih izmjena i dopuna.

Nadzorni odbor upravlja u skladu sa najvišim etičkim standardima upravljanja i uzimajući u obzir sprečavanje konflikta interesa.

Od 1. januara 2026. godine, Nadzorni odbor je u novom sastavu, i čine ga:

- Antonio Argir, predsjednik
- Marjana Usenik, članica,
- Uroš Jerovšek, član,
- Boryana Mustafa Ivanova, članica,
- Branka Pavlović, nezavisna članica
- Gordana Đurović, nezavisna članica
- Rade Bajić, nezavisni član

### **Odbor za rizike**

Odbor za rizike posebno savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti Banke ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva, preispituje da li su pri određivanju cijena potraživanja i obaveza prema klijentima uzimani u obzir model poslovanja Banke i strategija rizika. Odbor za rizike obavlja i druge poslove u skladu sa zakonskom regulativom.

Sjednice Odbora za rizike se po pravilu održavaju prije svake redovne sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine je održano 13 sjednica, uključujući vanredne i korespodentske sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Odbor za rizike je u novom sastavu, a čine ga:

- Marjana Usenik, predsjednica
- Uroš Jerovšek, član i
- Rade Bajić, nezavisni član

### **Odbor za imenovanja**

Odbor za imenovanja vrši procjenu potrebe za promjenama u strukturi, veličini, sastavu i djelovanju Nadzornog i Upravnog odbora Banke, kao i procjenu znanja, sposobnosti i iskustva pojedinih članova Nadzornog i Upravnog odbora, kao i tih organa kao cjeline, predlaže nove kandidate za izbor članova Nadzornog i Upravnog odbora Banke, utvrđuje ciljanu zastupljenost pola koji nije dovoljno zastupljen u Nadzornom ili Upravnom odboru, i obavlja druge poslove iz svoje nadležnosti shodno zakonskoj regulativi.

Sjednice Odbora za imenovanja se po pravilu održavaju prije svake redovne sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine održano je 8 sjednica, uključujući i korespodentske sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Odbor za imenovanja je u novom sastavu, a čine ga:

- Antonio Argir, predsjednik
- Marjana Usenik, članica i
- Gordana Đurović, nezavisna članica

### **Odbor za primanja**

Odbor za primanja posebno pruža podršku i daje savjete Nadzornom odboru u vezi sa politikom primanja, praksom i procesima koji se odnose na primanja, provjerava da li je postojeća politika primanja adekvatna i, ako je potrebno, daje predloge za promjenu tih politika, procjenjuje ostvarivanje ciljeva politike primanja i potrebe naknadnog prilagođavanja, uključujući primjenu malusa i povraćaja primanja. Odbor za primanja obavlja i druge poslove u skladu sa zakonskom regulativom.

Sjednice Odbora za primanja se po pravilu održavaju prije svake redovne sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine je održano 6 sjednica, uključujući i vanredne sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Odbor za primanja je u novom sastavu, a čine ga:

- Uroš Jerovšek, predsjednik
- Boryana Mustafa Ivanova, članica i
- Branka Pavlović, nezavisna članica

### **Revizorski odbor**

Revizorski odbor prati postupak finansijskog izvještavanja, efektivnost interne kontrole Banke i interne revizije, prati zakonom propisanu reviziju godišnjih i konsolidovanih finansijskih iskaza, prati nezavisnost angažovanih ovlašćenih revizora ili društava za reviziju, razmatra planove i godišnje izvještaje unutrašnje kontrole, kao i druga pitanja koja se odnose na finansijsko izvještavanje i reviziju.

Sjednice Odbora se održavaju po potrebi, a najmanje jednom kvartalno i, po pravilu, prije sjednice Nadzornog odbora. Tokom 2025. godine je održano 10 sjednica, uključujući vanredne i korespodentske sjednice.

Od 1. januara 2026. godine, Revizorski odbor je u novom sastavu, a čine ga:

- Denis Hasanić, nezavisni član i predsjednik,
- Andreja Golubić, članica,
- Polona Kurtevski, članica,
- Branka Pavlović, nezavisna članica,
- Rade Bajić, nezavisni član

### **Upravni odbor**

Upravni odbor je odgovoran za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i za njeno zastupanje, shodno ovlašćenjima u skladu sa zakonskim odredbama, Statutom Banke i Pravilnikom o organizaciji Banke.

Poslovnikom o radu Upravnog odbora NLB Banke definišu se nadležnosti i odgovornosti za odlučivanje, predstavljanje i zastupanje, kao i način rada Upravnog odbora Banke.

Na dan 31. decembra 2025. Upravni odbor čine Martin Leberle (predsjednik Upravnog odbora), Dražen Vujošević (član Upravnog odbora) i Lana Đurasović

(članica Upravnog odbora), Marko Čelebić (član Upravnog odbora) i Zarija Milić (član Upravnog odbora).

Odgovornost predsjednika i članova Upravnog odbora je podijeljena po organizacionim djelovima, odnosno poslovnim područjima iz njihove nadležnosti.

Martin Leberle, predsjednik Upravnog odbora, neposredno je nadležan za sljedeća poslovna područja: segment korporativnog upravljanja, komunikacija (marketinške i korporativne), upravljanje ljudskim resursima i organizacijom, pravnu podršku, segment usklađenosti poslovanja, kao i za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.

Dražan Vujošević, član Upravnog odbora, neposredno je nadležan za sljedeća poslovna područja: segment upravljanja rizicima, upravljanje problematičnim plasmanima i restrukturiranjem. Lana Đurasović, članica Upravnog odbora, neposredno je nadležna za sljedeća poslovna područja: kontroling, finansijsko upravljanje, upravljanje bilansnim odnosima i operacijama na finansijskim tržištima. Marko Čelebić, član Upravnog odbora nadležan je za segment prodaje (Retail, Corporate i SME), razvoj proizvoda i digitalnih kanala. Zarija Milić je nadležan za informacione tehnologije, platni promet, upravljanje projektima, procesima i logistiku, područje podrške poslovanju i upravljanje podacima.

Na redovnim sjednicama Upravnog odbora i njegovih tijela, raspravlja se o zadacima iz redovnog poslovanja i razvoja NLB Banke, pitanjima kadrova, informacione tehnologije i bezbjednosti.

Članove Upravnog odbora bira Nadzorni odbor, uz odobrenje Centralne banke Crne Gore.

U 2025. godini održane su 53 redovne sjednice Upravnog odbora, a Upravni odbor je svakodnevno donosio odluke iz svoje nadležnosti.

## Specijalizovane sjednice Upravnog odbora

Članovi Upravnog odbora na redovnim specijalizovanim sjednicama donose odluke sa područja upravljanja operativnim rizicima i područja zaštite lica, informacija i imovine i zaštite ličnih podataka.

Specijalizovane sjednice Upravnog odbora se održavaju jednom mjesečno.

Održano je 12 sjednica u 2025. godini.

Radna tijela Upravnog odbora su:

- Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom,
- Kreditni odbor Banke,
- Odbor za listu za intenzivno staranje, nadzornu listu i praćenje problematičnih plasmana,
- Komisija za likvidnost,
- Korisnički kolegijum za informacionu tehnologiju,
- Odbor za upravljanje podacima.
- Komisija za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma

## Raznovrsnost organa upravljanja

U NLB Banci na snazi je Politika obezbjeđivanja raznovrsnosti organa upravljanja i višeg rukovodstva. Istom je postavljen okvir i dugoročni ciljevi u oblasti raznovrsnosti i zastupljenosti oba pola u organima upravljanja i višem rukovodstvu, kao i okvir za raznovrsnost u pogledu obrazovanja, opsega znanja, vještina i iskustva, starosti, pola, međunarodnog iskustva i geografskog porijekla. Da bi se ostvarili ciljevi Politike, ista se primjenjuje prilikom imenovanja novih članova ili ponovnog imenovanja članova organa upravljanja. Redovnom procjenom znanja, sposobnosti i iskustva pojedinih članova Nadzornog i Upravnog odbora, uključujući i međunarodno iskustvo, od strane Odbora za imenovanja konstatovano je da su ciljevi u ovom segmentu postignuti u 2025. godini.

U pogledu starosne strukture članova Upravnog odbora postignuta je planirana raznovrsnost i to sa četiri člana starosne strukture od 41 do 50 godina i jednim članom starosne strukture od 51 do 60 godina.

U pogledu starosne strukture članova Nadzornog odbora postignuta je planirana raznovrsnost za 2025. godinu i to sa 4 člana starosti od 41 do 50 godina, i tri člana preko 61 godina starosti.

Takođe, u pogledu udjela manje zastupljenog pola u Upravnom i Nadzornom odboru, postignuta je ciljana raznovrsnost za 2025. godinu, i to u:

- Upravnom odboru, sa procentom udjela manje zastupljenog pola od 20%, čime je cilj za 2025. godinu ispunjen,
- Nadzornom odboru, sa procentom udjela manje zastupljenog pola od 42,9%, čime je cilj za 2025. godinu ispunjen.

## Ostalo

### Socijalna i kadrovska pitanja

NLB Banka Podgorica kao članica NLB Grupe, svjesna je uloge koja prevazilazi okvir finansijskog sektora pa, shodno tome, u odnosima sa zaposlenima, klijentima i svim zainteresovanim stranama poštuje principe politike društveno odgovornog poslovanja.

Kao i ranijih godina, Banka je i u 2024. godini uzela učešće u Vladinom **Programu stručnog osposobljavanja lica sa stečenim visokim obrazovanjem**, i omogućila stručno usavršavanje za 14 visokoškolaca.

Nastavljene su aktivnosti razvoja savremenih mehanizama zaštite zaposlenih od svakog oblika diskriminacije i mobinga.

Brigu o zdravlju zaposlenih i odgovoran odnos prema svom kadru, Banka je pokazala i produženjem Ugovora o **Dobrovoljnom zdravstvenom osiguranju za vanbolničko liječenje zaposlenih**, putem kojeg je svim zaposlenima pružena mogućnost besplatnog liječenja do određenog iznosa.

### Održivost

#### Strateška opredijeljenost

Banka je kao članica NLB Grupe posvećena da na tržištu Crne Gore aktivno doprinese razvoju održivosti preko tri stuba: održivo poslovanje, održivo finansiranje i doprinos društvu. Smatramo da su održive prakse ključni pokretač dugoročnog ekonomskog razvoja u procesu transformacije privrede i društva ka zelenijoj, pravednijoj i inkluzivnijoj budućnosti.

NLB d.d. je kao matična banka NLB Grupe 2020. godine potpisala Principe Ujedinjenih nacija za odgovorno bankarstvo koje sve članice NLB Grupe uključile u svoj poslovni model. NLB d.d. priprema konsolidovani izveštaj NLB Grupe koji se objavljuje na internet stranici <http://www.nlbgroup.com/int-en/sustainability/sustainability-reports>.

Održivost i poboljšanje kvaliteta života ugrađeni su u poslovnu strategiju i svakodnevne operacije u cilju poboljšanja kvaliteta života u Crnoj Gori i regionu. Banka se u svom poslovanju obavezala na poštovanje Principa UN za odgovorno bankarstvo, ciljeva Pariškog klimatskog sporazuma i ciljeva održivog razvoja Ujedinjenih nacija.

Glavni ciljevi banke za smanje GHG emisije u banci su:

- zamjena voznog parka električnim i hibridnim vozilima u toku 2025. godine;
- 100% kupljene električne energije mora poticati iz CO<sub>2</sub> neutralnih izvora do 2030. godine;
- godine postizanje klimatskog neutralnog finansiranja i investicionog portfelja do 2050. godine;
- racionalizacija/smanjenje potrošnje papira, struje, vode i smanjenje otpada.

Banka, kao dobar poslodavac, aktivno vodi računa i brine o socijalnoj sigurnosti zaposlenih i članova njihovih porodica, poštovanju svih ljudskih i radničkih prava zaposlenih, njihovom daljem razvoju karijere, kvalitetnoj organizacionoj klimi, saradnji među kolegama, zadovoljstvu na radnom mjestu i, na kraju, ispunjenju njihovih ličnih ciljeva. Svijest o održivosti je banka ugradila u svoje vrijednosti, organizacionu kulturu, način razmišljanja i ponašanja.

Zaposleni banke su „ambasadori“ održivosti jer svojim primjerom pokazuju da održivost postaje način života; što se ogleda u svakodnevnim aktivnostima, od kojih su samo neke dolazak na posao pješke, dobrovoljno davanje krvi, sportsko rekreativne aktivnosti, upravljanje otpadom u banci i privatno, zdrava prehrana, službena upotreba hibridnih i električnih vozila, digitalizacija, racionalna potrošnja struje, papira itd.

### **Organizacija ESG aktivnosti**

Upravljanje o održivom razvoju i širenje kulture održivosti u Banci i okruženju podržava jasna organizaciona struktura koja uključuje rukovodeća tijela, linije nadležnosti, organizacione jedinice, ekspertske profile, kao i sve zaposlene.

Organizaciona struktura takođe definiše linije njihovih odgovornosti, kao i procese za identifikovanje, upravljanje, praćenje i izvještavanje o ESG rizicima, uključujući rizike vezane za klimu i životnu sredinu.

Održivost je integrisana u organizacionu strukturu banke na sljedeći način:

- Član Nadzornog odbora nadležan za održivi razvoj redovno prati aktivnosti održivog razvoja u Banci;
- Upravni odbor je u svom djelokrugu rada odgovoran za ispunjenje KPI vezanih na održivost.
- Koordinator održivosti i zamjenik koordinatora održivosti su postavljeni u CEO liniji i koordiniraju aktivnosti unutar Banke, saradnju sa matičnom bankom i komunikaciju sa eksternim institucijama;
- ESMS saradnik koji je u CRO liniji pokriva sve politike i izveštaje vezane na upravljanje sa ESG rizicima;
- Predstavnici održivosti u svakom sektoru, čime nominovani zaposleni obavlja ovu funkciju pored postojećeg opisa radnog mjesta;
- Agilna radna grupa sastavljena od članova Upravnog odbora, koordinatora održivosti, ESMS saradnika i sektorskih predstavnika.

Banka je usvojila i značajne dokumente u ovoj oblasti: Politika održivosti, Standard za upravljanje održivošću, Standard za sprečavanja „greenwashinga“, Politika o mjerenju i izveštavanju karbonskog otiska, Politika o poštovanju ljudskih prava u Crnoj Gori, Politika ekološkog i socijalnog upravljanja, Standard za upravljanje sa ESG podacima i okvir za izveštavanje i preko 20 metodologija i uputstava koja predstavljaju okvir djelovanja Banke. U 2025. je banka uvela tri aplikacije za izvještavanje o odobrenim „zelenim“ kreditima i praćenju GHG emisija.

### **Karbonski otisak**

U svakodnevnom poslovanju Banka i zaposleni na radnom mjestu, kao i privatno nastoje da umanje negativne učinke na prirodnu sredinu, odnosno vode računa o smanjenju karbonskog otiska. Aktivan pristup održivom razvoju rezultirao je racionalnom potrošnjom papira, električne energije, goriva, ali i manjom emisijom CO<sub>2</sub>.

U 2025. godini je banka završila sa zamjenom voznog parka. Sva poslovna vozila banke su električna ili hibridna. Od 2023. godine se kod svih renoviranih poslovnih prostora upotrebljavaju energetska održivi materijali uz implementaciju sistema kontrole temperature (BMS i RMS) i drugih energetski efikasnih rešenja.

U narednom periodu u planu je prelazak na model snabdevanja zelenom električnom energijom (električna energija proizvedena iz obnovljivih izvora).

Cilj je da u 2030. godini korišćena električna energija bude u potpunosti proizvedena iz obnovljivih izvora energije.

Kroz različite aktivnosti, putem sponzorstava, donacija, projekata zaštite životne sredine Banka širi svijest o zdravim stilovima života.

### **Održivo finansiranje**

U 2025. godini Banka je nastavila da gradi odnos povjerenja sa klijentima kroz unapređenje iskustva, dostupnost usluga i proaktivan pristup potrebama različitih grupa korisnika. Posebna pažnja posvećena je razvoju rješenja koja olakšavaju svakodnevno bankarstvo, jačaju osjećaj sigurnosti i doprinose širem cilju finansijske uključenosti.

Realizovana je kampanja koja dodatno osnažuje kulturu povjerenja i preporuke („krug povjerenja“), kroz koju zaposleni postaju ambasadori Banke u zajednici, povezujući rast baze klijenata sa kvalitetom usluge i reputacijom Banke. Ovakav pristup podstiče odgovorno i dugoročno građenje odnosa, jer se oslanja na lično iskustvo i preporuku zasnovanu na povjerenju.

Banka razvija transparentno poslovanje dostupno klijentima i nove proizvode i usluge za finansiranje projekata sa komponentom održivosti, kako fizičkih tako i pravnih lica.

Strategija Banke kod kreditiranja klijenata i ponuda je usmjerena na :

- projekte obnovljive energije: izgradnje solarnih električnih centrala, vjetrenjača;
- kupovinu stanova, izgradnju i rekonstrukciju objekata, koji koriste održive materijale i smanjuju potrošnju energenata;
- finansiranje kupovine električnih i hibridnih vozila,
- finansiranje energetsko efikasne opreme, solarnih panela;
- upravljanje otpadnim vodama i smećem, sprečavanje zagađenja okoline, upravljanje zelenim površinama;
- proizvodi za specifične i ranjive grupe stanovništva (stariji ljudi, studenti, mladi).

Banka ne saraduje sa klijentima koji u svom djelovanju ne poštuju osnovne ESG principe.

Banka je na području održivog razvoja razvila odličnu saradnju s Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) i pripremila više kreditnih linija.

*EBRD Program podrške Evropske banke za obnovu i razvoj „Žene u biznisu“* Banka je i u 2025. godini nastavila da bude pokretač ženskog preduzetništva u Crnoj Gori kroz Program podrške EBRD „Žene u biznisu“.

Kroz WiB program, Banka je u 2025. godini fokus stavila na kombinaciju finansiranja i znanja: dostupne kreditne proizvode za mikro, mala i srednja preduzeća kojima upravljaju žene i savjetodavne aktivnosti u saradnji sa EBRD-om, koje pomažu u jačanju upravljačkih vještina, planiranju rasta i profesionalizaciji poslovanja. Poseban akcenat bio je na podršci digitalizaciji poslovanja i unapređenju komercijalnih procesa, kako bi preduzetnice brže prelazile sa ideje na tržišno održiv model, uz pažljivo upravljanje rizicima i troškovima

Komplementarno WiB programu, Banka je sa EBRD-em u 2025. razvijala *SME Go Green program*, koji ženama preduzeticama i njihovim kompanijama omogućava ulaganja u ekološki prihvatljive tehnologije uz subvenciju otplate od 10–15% i transfer znanja od EBRD konsultanata. Ovi instrumenti u praksi spajaju finansijsku inkluziju, održivost i inovacije, stvarajući okruženje u kojem ženski biznisi imaju pristup kapitalu, stručnim resursima i tržišnim prilikama. Zaključno, 2025. je godina u kojoj je NLB Banka produbila partnerstvo sa EBRD-om i nacionalnim institucijama kako bi ženskom preduzetništvu obezbijedila stabilne izvore finansiranja, pristup znanju i podršku digitalnoj i zelenoj tranziciji. Na taj način, Banka je potvrdila svoju ulogu povjerljivog finansijskog mentora ženama u biznisu, istovremeno doprinoseći dinamičnijem, inkluzivnijem i održivijem razvoju crnogorske ekonomije.

### **Edukacije u ESG oblasti**

Velika pažnja je posvećena i edukaciji na ESG području. Organizuju se interne obuke na kojima se vrši edukacija zaposlenih vezano za implementaciju ESG u kreditnom procesu i na nivou cjelokupne organizacije. Svi zaposleni Banke su uspješno završili edukaciju na temu osnovnih principa ESG-a.

## Društveno odgovorna uloga Banke

U skladu sa Kodeksom korporativne usklađenosti i etičkog postupanja zaposlenih u Banci i Statutom Banke, dugoročni cilj Banke je nastojanje da se poveća njena vrijednost i pruži doprinos većem kvalitetu života i ispunjenju ciljeva održivog razvoja šire društvene zajednice, njegujući proaktivan stav prema socio-ekonomskim potrebama društva.

Unapređenje kvaliteta života u našoj matičnoj regiji, jugoistočnoj Evropi, jedan je od ključnih strateških ciljeva NLB Banke Podgorica. Ostajemo odlučni u namjeri da stvorimo bolji otisak lokalno, gdje poslujemo i u regiji koju smatramo svojim domom. Naša ambicija održivosti utemeljena je na našoj misiji i našem poslovnom modelu i predstavlja stub za transformaciju NLB Grupe. Za nas održivost znači da želimo odgovoriti na potrebe zajednice, a osnovni uslov održivosti je prije svega finansijska otpornost.

U lokalnoj zajednici Banka i dalje ima ulogu koja prevazilazi okvir finansijskog sektora. Svoj uticaj na finansijskom tržištu, između ostalog, Banka duguje upravo posvećenom društveno odgovornom djelovanju u različitim oblastima (sport, zaštita životne sredine, zdravstvo, obrazovanje).

Zaposleni NLB Banke predstavljaju naš važan kapital i jedan su od glavnih pokretača za stvaranje vrijednosti. Snažno smo fokusirani na znanje i cjeloživotno učenje i razvoj naših zaposlenih, te na razvoj njihovih talenta i iskustava, pomažući im da se lako prilagođavaju poslovnom okruženju koje se ubrzano mijenja. Usvojili smo novi sistem vrijednosti za zaposlene u NLB Grupi, a u čijem kreiranju su učestvovali upravo naši zaposleni. Usvojene vrijednosti i ponašanja koja ih prate odnose se na stalni rast i razvoj, preduzetnički duh i proaktivan rad na poboljšanju života u zajednici.

Ključni stubovi društveno - odgovornog poslovanja Banke, u skladu sa principima Politike društveno odgovornog djelovanja su na prvom mjestu briga za zaposlene i zaštita zakonitosti i integriteta, kao i promovisanje ženskog preduzetništva i preduzetništva uopšte, povećavanje finansijske pismenosti i mentorski pristup klijentima, podrška profesionalnim i omladinskim sportovima, humanitarnim aktivnostima i zaštiti kulturne baštine.

Društvena odgovornost NLB Banke u 2025. godini bila je vođena jasnim strateškim okvirom i dugoročnom ambicijom da Banka bude aktivan i pouzdan partner zajednice na lokalnom i nacionalnom nivou. CSR aktivnosti bile su usmjerene ka oblastima sa najvećim društvenim uticajem: zdravstvo, inkluzija,

obrazovanje, finansijska pismenost, sport, kultura, mentalno zdravlje i humanitarna pomoć.

Ukupan iznos uložениh sredstava u sponzorstva iznosio je 255.670 eura, a u donacije 140.961 eura u 2025. godini, što potvrđuje snažnu i kontinuiranu posvećenost Banke društvenom razvoju. Poseban fokus stavljen je na inicijative koje imaju dugoročan efekat, mjerljiv društveni doprinos i jasno prepoznatljive koristi za zajednicu.

Godinama unazad Banka osluškuje potrebe svojih klijenta i zaposlenih i to ne samo u oblasti finansijskog savjetovanja, već i u svim drugim oblastima od značaja za društvo i pojedinca.

### Ulaganje u razvoj sporta

Društveno odgovorno poslovanje Banke u 2025. godini nastavilo je da bude snažno usmjereno na promociju sporta, zdravih stilova života i vrijednosti zajedništva, kroz podršku sportskim klubovima, masovnim sportskim događajima i inicijativama koje podstiču učešće djece, mladih i ranjivih grupa.

#### *NLB Podgorica Millennium Run – više od sportske manifestacije*

Banka je, kao generalni sponzor NLB Podgorica Millennium Run-a, realizovala niz aktivnosti usmjerenih na promociju zdravlja, dobrobiti i zajedničkog duha. Događaj je, pored sportskog karaktera, bio i snažna platforma za podizanje svijesti o inkluziji i održivim navikama, poput kretanja, boravka u prirodi i aktivnog načina života, čime je manifestacija dobila jasnu društvenu dimenziju. Posebnu vrijednost maratону donijelo je učešće Udruženja mladih sa hendikepom Crne Gore, koje je dodatno osnažilo inkluzivni karakter događaja i poslalo poruku da zajednica napreduje onda kada je dostupna i otvorena za sve. Zaposleni Banke i članovi Udruženja zajedno su učestvovali u trci i simbolično zajedno prošli kroz cilj, naglašavajući važnost solidarnosti, ravnopravnosti i međusobne podrške. Tokom trajanja manifestacije Banka je organizovala i humanitarni štand, kroz koji je sav prihod od prodaje usmjeren Udruženju, čime je Millennium Run dobio i direktan humanitarni efekat. Ovim angažmanom Banka je doprinijela ne samo konkretnoj podršci radu Udruženja, već i širem uticaju u vidu jačanja svijesti javnosti o značaju uklanjanja barijera i stvaranja jednakih prilika za osobe sa invaliditetom.

### *Podrška inkluzivnom sportu – NLB Wheel League*

Banka je i u 2025. godini nastavila podršku regionalnoj ligi košarkaša u kolicima – NLB Wheel League. Kroz sponzorstvo i obezbjeđivanje specijalizovane sportske opreme, Banka je podržala košarkaše u kolicima iz kluba Paramont, doprinoseći unapređenju uslova za trening i takmičenja para-sportista, čime se sport afirmiše kao prostor jednakih mogućnosti. Ovakav pristup pokazuje kako partnerske inicijative u sportu mogu imati širi društveni uticaj: podizanje svijesti, rušenje barijera i stvaranje inkluzivnijeg okruženja.

### *Projekat Sport za mlade – ulaganje u zdravo odrastanje*

Kroz projekat NLB Sport za mlade, Banka je podržala klubove koji rade sa djecom do 12 godina, podstičući timski duh, fer-plej i zdrave životne navike. Program je važan jer sport djeci vraća prostor za kretanje, boravak u prirodi i druženje, uz razvoj otpornosti i učenje i kroz pobjede i kroz poraze. U okviru inicijative, Banka je raspisala javni poziv sportskim klubovima u skladu sa jasno definisanim kriterijumima i internom politikom o sponzorstvima, na koji su se klubovi prijavljivali putem zvaničnog obrasca dostupnog na sajtu Banke. Na osnovu pristiglih prijava i sprovedene selekcije, izabrano je 10 klubova koji će tokom godine biti podržani u okviru programa. Uz sportske aktivnosti, projekat ima i širi vaspitno-edukativni karakter: djeca se uključuju u volonterske i ekološke inicijative, a treneri i klubovi dobijaju podršku u izgradnji okruženja u kojem se cijene poštovanje, zajedništvo i inkluzija. Primjer takvog pristupa je prolječna akcija ozelenjavanja, kada su mladi sportisti iz PVK Budućnost i FK Karioke, zajedno sa zaposlenima Banke i osobljem Kliničkog centra Crne Gore, sadili drveće i uređivali prostor, povezujući sport sa brigom o zajednici i prirodi. Program obuhvata i promovisanje održive mobilnosti: Banka je podržala dječiji biciklistički događaj u Nikšiću povodom Svjetskog dana bez automobila, promovišući aktivan stil života i svijest o smanjenju emisija. Zaokruženost projekta vidi se i kroz finansijsku pismenost za mlade sportiste: održana je radionica za fudbalere FK Arsenal, kako bi djeca, pored fizičkog razvoja, sticala praktična znanja o upravljanju novcem, planiranju i donošenju odgovornih odluka — vještinama važnim i za sportski i za životni uspjeh. Na ovaj način, NLB Sport za mlade prerasta iz podrške sportskim klubovima u platformu koja spaja zdravlje, obrazovanje, održivost i zajedništvo, stvarajući dugoročan društveni uticaj: djeca odrastaju u okruženju koje ih ohrabruje da budu aktivna, odgovorna i solidarna, dok zajednica dobija generaciju koja razumije da je uspjeh najveći onda kada se dijeli sa drugima.

### *Podrška klubovima i sportskim kolektivima*

Banka je nastavila saradnju sa sportskim kolektivima koji doprinose razvoju sporta i afirmaciji mladih talenata. Posebno se izdvaja nastavak partnerstva sa Plivačkim vaterpolo klubom Budućnost, čime se dodatno podržava stabilnost sportskih selekcija i razvoj sporta među mladima.

### *Sponzorstvo KK Budućnost*

U okviru dugoročne posvećenosti razvoju profesionalnog sporta i afirmaciji najviših sportskih rezultata u Crnoj Gori i regionu, Banka je nastavila saradnju sa Košarkaškim klubom Budućnost kroz dvogodišnje sponzorstvo. Ovim partnerstvom Banka doprinosi stabilnosti kluba, jačanju sportske infrastrukture i promociji vrijednosti timskog duha, discipline i vrhunskih sportskih dostignuća, uz snažan reputacioni i društveni uticaj u lokalnoj zajednici.

### **Finansijsko opismenjavanje**

Kao finansijski mentor, Banka je i u 2025. godini nastavila sa aktivnostima finansijskog opismenjavanja i edukacije, usmjerenim na djecu, mlade i širu javnost. Kroz radionice, predavanja, Frendi kvizove i edukativne formate, obuhvaćeno je više od 620 djece, mladih i odraslih, sa ciljem jačanja znanja o osnovnim finansijskim pojmovima, odgovornom upravljanju novcem, značaju štednje i planiranju finansijske budućnosti. Posebna vrijednost ovih aktivnosti je u tome što se finansijska edukacija realizuje kroz različite kontekste i ciljne grupe – od škola i sportskih kolektiva do mladih profesionalaca – kako bi se sadržaj približio svakodnevnom životnim situacijama. Kao primjer, organizovana je i radionica finansijske pismenosti za mlade sportiste, čime se ukazuje na značaj finansijskih znanja u svim fazama razvoja i oblikovanja zdravih životnih navika.

U okviru programa finansijskog mentorstva, Banka je tokom 2025. godine nastavila sa inicijativom „NLB Uptalk“, kroz koju su organizovani otvoreni razgovori između predstavnika Banke i mladih – učenika i studenata. Ovi susreti bili su usmjereni na razmjenu iskustava, bolje razumijevanje potreba i očekivanja mladih, kao i na osnaživanje njihove finansijske i životne pismenosti kroz direktan dijalog, praktične uvide i inspirativne poruke o ličnom razvoju, odgovornom donošenju odluka i planiranju budućnosti. Edukativni doprinos Banke u ovoj oblasti dodatno je osnažen i kroz radionicu koju je održao Blaž Brodnjak, predsjednik Uprave NLB d.d. u okviru MICEB-a, čime je

mladima i široj publici pružena prilika da kroz savremene perspektive liderstva i finansija steknu nova znanja i motivaciju za lični i profesionalni razvoj.

Pored direktnih edukacija, Banka je kroz digitalne kanale i komunikacione platforme nastavila da pruža praktične finansijske savjete i korisne informacije, sa ciljem da klijenti i zainteresovana javnost dobiju podršku u donošenju odgovornih finansijskih odluka.

### **Zaštita životne sredine i zdravlje zaposlenih**

Banka u 2025. godini nastavlja da razvija održive prakse koje povezuju brigu o zdravlju zaposlenih sa smanjenjem negativnog uticaja na životnu sredinu, kroz aktivnosti koje promovišu kretanje, smanjenje emisija i zajedničko volontiranje.

#### *NLB „Pokreni se” – hodaњem do zdravlja i solidarnosti*

Tokom 2025. godine organizovana su dva interna izazova u hodaњu (proljećni i jesenji), sa ciljem da zaposleni usvoje zdravije navike i istovremeno doprinesu smanjenju CO<sub>2</sub> emisija kroz češće odricanje od automobila. Program je imao i snažnu društvenu komponentu, jer je svaki korak pretvaran u podršku zajednici – kroz podršku Udruženju mladih sa hendikepom Crne Gore. Ovakve inicijative grade kulturu odgovornosti “iznutra”, pokazujući da održivost nije izdvojena aktivnost, već način razmišljanja i ponašanja.

#### *Volonterske akcije ozelenjavanja i jačanje ekološke svijesti*

U okviru proljećne akcije ozelenjavanja, zaposleni Banke su, zajedno sa partnerima i mladim sportistima, zasadili više sadnica i uredili prostor u okviru Kliničkog centra Crne Gore, naglašavajući važnost zajedničkog doprinosa i dugoročnog pozitivnog traga u zajednici. Ovakve aktivnosti, iako simbolične u obimu, imaju snažan edukativni efekat – posebno kada se u njih uključuju djeca i mladi – jer podstiču ekološku svijest i osjećaj zajedničke odgovornosti. *Promocija održive mobilnosti – Dan bez automobila i podrška dječijem biciklizmu*

Banka je obilježila Svjetski dan bez automobila podrškom događajima koji promovišu biciklizam i aktivan stil života, sa naglaskom na djecu. Poruka je jasna: izbor održivih navika počinje rano, a zajednica dobija kada se podstiču rješenja koja znače čistiji vazduh i zdraviji život.

*Dan planete Zemlje – nagradna igra koja promovise zdravu mobilnost*  
Povodom Dana planete Zemlje, Banka je organizovala internu i eksternu nagradnu igru sa ciljem podsticanja ekološkog ponašanja i održivog kretanja. Kao simbol podrške aktivnom i zdravom načinu života, glavna nagrada bila je biciklo, čime je dodatno promovisana ideja da male svakodnevne odluke — poput izbora bicikla umjesto automobila — doprinose očuvanju životne sredine.

#### *Transformacija voznog parka: hibridna flota kao standard poslovanja*

U 2025. godini NLB Banka je u potpunosti obnovila korporativni vozni park i prešla na 100% hibridnu/plug-in hibridnu flotu, uz investiciju od skoro 1,5 miliona eura. Ova transformacija donosi mjerljiv pad emisija – procijenjeno oko 35,5 tona CO<sub>2</sub> godišnje – uz manje lokalne buke i potrošnje goriva te bolje uslove za rad timova. Instaliran je i dodatni punjač u garaži zgrade sjedišta Banke, a naredni korak je pilotiranje električnih (BEV) vozila i širenje infrastrukture za punjenje.

Efekat je procijenjen na osnovu EU WLTP podataka i poređenja sa benzinskim referencama u istim klasama vozila; rezultati se kvartalno prate kroz BI alat za GHG i uključuju u ESG izvještaje. Planirane su telemetrija i treninzi eco-vožnje kako bi se dodatno smanjile emisije i troškovi te nastavilo sa postepenom elektrifikacijom mobilnosti Banke.

Šta to znači za zajednicu: čišći vazduh u urbanim zonama, tiši saobraćaj oko filijala i poslovnih lokacija, te vidljiv doprinos zdravijem okruženju i kvalitetu života. Mjerljivi pad emisija može se približiti javnosti kao ekvivalent „očuvanja“ značajnog broja stabala i površine urbanog zelenila, što dodatno naglašava društvenu vrijednost projekta. Uz infrastrukturnu podršku (punjači) i promjenu navika (više vožnje na električni pogon u gradu), Banka postavlja primjer odgovorne mobilnosti i podstiče širu poslovnu zajednicu na slične korake

### **Briga o klijentima**

U 2025. godini Banka je nastavila da gradi odnos povjerenja sa klijentima kroz unapređenje iskustva, dostupnost usluga i proaktivan pristup potrebama različitih grupa korisnika. Posebna pažnja posvećena je razvoju rješenja koja olakšavaju svakodnevno bankarstvo, jačaju osjećaj sigurnosti i doprinose širem cilju finansijske uključenosti.

## Podrška lokalnoj biznis zajednici

Banka je tokom 2025. godine aktivno učestvovala u inicijativama koje doprinose razvoju poslovnog ambijenta, jačanju dijaloga o održivosti i promociji znanja i inovacija.

### *Montenegro Financial Markets – jačanje tržišta kapitala i finansijske infrastrukture*

Kao partner i značajan sponzor međunarodne konferencije Montenegro Financial Markets, Banka je doprinijela kreiranju prostora za razmjenu znanja, povezivanje učesnika i strateški dijalog o budućnosti tržišta kapitala. Kroz panele i “masterclass” sesije, konferencija je otvorila teme relevantne za održivi ekonomski rast, transparentnost i razvoj modernog finansijskog ekosistema.

### *Top Women Business Montenegro – osnaživanje žena u biznisu*

Kao generalni sponzor inicijative Top Women Business Montenegro, Banka je nastavila višegodišnju podršku ženama koje pomjeraju granice u poslovanju i kreiraju nove standarde liderstva. Dodatni iskorak napravljen je uvođenjem posebnog priznanja “NLB Women Empowerment Award”, čime se prepoznaju i afirmišu uspjesi i doprinosi žena u ekonomiji, ali i promoviše kultura jednakih mogućnosti, vidljivosti i uticaja ženskog preduzetništva. Priznanje je osmišljeno tako da valorizuje održivost poslovnog modela, inovativnost, društveni uticaj i kreiranje novih radnih mjesta, uz naglasak na mentorstvo i osnaživanje novih generacija preduzetnica.

Program je ove godine otvoren uvodnom press konferencijom na kojoj su, zajedno sa partnerima projekta, predstavljeni ciljevi inicijative, kriterijumi i proces selekcije nagrada, uključujući i kategoriju “NLB Women Empowerment Award”. Poseban akcenat stavljen je na dostupnost informacija i transparentnost procesa, kao i na poziv kompanijama i pojedinkama da podnesu prijave i nominuju projekte sa jasnim dokazima o učinku u zajednici. Centralni dio inicijative bio je forum koji je okupio preduzetnice, menadžerke, investitore, predstavnike institucija i medija. Predstavnici Banke učestvovali su u diskusijama posvećenim ključnim temama rasta ženskog biznisa: pristup finansiranju i uklanjanje barijera, digitalna transformacija i korisničko iskustvo, liderstvo i kultura inkluzije, umrežavanje i mentorstvo te održivost poslovnih modela. Kroz učešće na panelima, posebno su istaknute preporuke kako finansijske institucije mogu da dizajniraju proizvode i usluge koje odgovaraju realnim potrebama preduzetnica, kako da se ubrza prelazak na digitalne

kanale uz zadržavanje vrhunskog korisničkog iskustva i kako da se razvije ekosistem podrške koji obuhvata edukaciju, povezivanje i dugoročnu saradnju. U okviru foruma, Banka je predstavila iskustva iz prakse i inicijative koje sprovodi zajedno sa partnerima, naglašavajući važnost udruživanja finansijske podrške i znanja. Posebna pažnja posvećena je sinergiji sa inicijativama iz domene finansijske inkluzije (poput nacionalnih i regionalnih programa koji podstiču pristup finansiranju preduzetnica), kao i ulozi edukativnih formata, radionica i otvorenih razgovora sa preduzeticama u ranim fazama razvoja. Na ovaj način, Top Women Business Montenegro prevazilazi okvir svečanog događaja i prerasta u platformu trajne podrške, razmjene iskustava i vidljivosti ženskog liderstva, a uloga Banke prepoznata je kao kontinuirani, sistemski doprinos razvoju lokalne biznis zajednice i održivom rastu ekonomije.

### *EBRD Program podrške Evropske banke za obnovu i razvoj „Žene u biznisu“*

Podrška WiB inicijativi je u 2025. dodatno institucionalno ojačana kroz pristupanje nacionalnoj koaliciji Women Entrepreneurs Finance Code Montenegro (WE Finance Code). WE Finance Code je ključna inicijativa koja je otpočela u proljeće 2025. godine i koordinira Centralna banka Crne Gore. Članovi WE Finance Code - nacionalne koalicije MNE su predstavnici Centralne banke Crne Gore, EBRD-a, komercijalnih banaka, mikrokreditnih institucija, vladinih institucija (Savet za konkurentnost, Poreska uprava, Ministarstvo ekonomskog razvoja) i nevladinih organizacija (Centar za ženska prava) i Frankfurtske škole za finansije i menadžment. Misija WE Finance Code-a je promocija ženskog poslovanja i poboljšanje pristupa finansijama za žene. Banka je u oktobru potpisala Pismo o opredeljenju, obavezavši se da kroz konkretne aktivnosti unaprijedi pristup finansiranju ženama u biznisu, doprinese transparentnosti podataka (kroz dashboard koalicije) i zajednički radi na uklanjanju barijera za rast ženskih preduzeća. Ovim korakom, finansijska podrška dobija širi, sistemski okvir – od kreditnih linija do javnih politika i zajedničkih standarda inkluzije.

Dostignuća u 2025. godini su:

- Istraživanja/analize evidencije odbijenih zahtjeva za kredit i glavnih prepreka finansiranju žena u biznisu;
- We Finance Code Dashborad (dostupan na sajtu Centralne banke) koji prikazuje podatke relevantne za finansiranje ženskih mikro, malih i srednjih preduzeća;
- Organizovan regionalni događaj WE Finance Code u Herceg Novom.

## Nagrade

2025. godina je bila godina značajnih međunarodnih priznanja za NLB Banku, koja potvrđuju kvalitet poslovanja i tržišno liderstvo u relevantnim segmentima.

### *Euromoney - Best Bank for Real Estate in Montenegro 2025*

Ugledni međunarodni finansijski časopis Euromoney proglasio je NLB Banku najboljom bankom za nekretnine u Crnoj Gori za 2025. godinu. Ovo priznanje potvrđuje našu vodeću ulogu u segmentu stambenog finansiranja, ciljanim ulaganjima u real-estate projekte i kontinuiranoj modernizaciji poslovne mreže. Fokus na kvalitet finansiranja i razvoj tržišta nekretnina prepoznat je kao važan doprinos ekonomskom razvoju zemlje, dok su unapređenja u poslovnim prostorima i digitalno-usmjerena infrastruktura dodatno istaknuti kao primjer dobre prakse.

Nagrada je odraz konzistentnih rezultata i strateškog pristupa Banke, uključujući podršku ključnim razvojnim projektima u Crnoj Gori i unapređenja korisničkog okruženja kroz savremenije i energetski efikasnije filijale. Kroz objavu povodom priznanja, posebno je naglašeno da je „snažan rast u segmentu stambenog finansiranja i ciljane investicije u oblasti nekretnina“ obilježio doprinos Banke tržištu nekretnina tokom perioda ocjenjivanja, što ovu nagradu čini potvrdom našeg dugoročnog usmjerenja i kvaliteta saradnje sa klijentima i partnerima.

### *Euromoney - Best Bank for Customer Experience*

Dodatno, NLB Banka je dobitnik Euromoney priznanja “Best Bank for Customer Experience” u Crnoj Gori. Ovo priznanje potvrđuje posvećenost vrhunskom korisničkom iskustvu, digitalnoj transformaciji i oblikovanju ponude oko stvarnih potreba klijenata — od mobilnog i elektronskog bankarstva, preko podrške u kontakt-centrima i filijalama nove generacije, do savjetodavnog pristupa zaposlenih.

U javnim objavama istaknuto je da se selekcija Euromoney Awards for Excellence oslanja na detaljnu analizu poslovnih performansi, inovacija, strateškog fokusa i kvaliteta usluge, sa posebnim akcentom na korisničko iskustvo i sposobnost da se anticipiraju očekivanja klijenata. U tom kontekstu, priznanje za korisničko iskustvo dodatno osnažuje našu orijentaciju ka izgradnji dugoročnih odnosa i kontinuiranom unapređenju dostupnosti, efikasnosti i inovativnosti usluga.

## Pomoć ugroženim kategorijama društva

U 2025. godini Banka je nastavila da pruža podršku ranjivim grupama i zajednicama u potrebi, kroz finansijske donacije, humanitarne aktivnosti i programe koji stvaraju dugoročnu društvenu vrijednost.

### *Podrška zdravstvenom sistemu*

Unapređenje zdravstvene zaštite ostalo je jedan od ključnih prioriteta društveno odgovornog djelovanja Banke. Tokom 2025. godine realizovan je niz donacija zdravstvenim ustanovama, usmjerenih na konkretne potrebe pacijenata i jačanje kapaciteta sistema. Izdvajamo:

- **Bolnica “Danilo I”, Cetinje**  
Donacija Ginekološko akušerskom odjeljenju u iznosu od 20.000 eura za nabavku savremene medicinske opreme i unapređenje uslova za trudnice, porodilje i novorođenčad. Aktivnost je realizovana u okviru regionalne inicijative NLB Grupe, usmjerene na podršku djeci i porodici kao investiciji u zajedničku budućnost, kao i na podizanje svijesti o rastućoj neplodnosti kao regionalnom problemu.
- **Opšta bolnica Nikšić** — medicinska oprema i jačanje lokalnih kapaciteta. Podrška kroz nabavku opreme (uključujući CTG aparat i opremu za operacionu salu), uz dodatnu donaciju povodom otvaranja renovirane filijale u Nikšiću. Time je direktno doprineseno kvalitetnijoj i dostupnijoj zdravstvenoj usluzi u lokalnoj zajednici.
- **Dnevni centri za djecu sa smetnjama u razvoju** — didaktički i edukativni materijal  
Donacije usmjerene na obezbjeđivanje nastavnih i terapijskih sredstava, radi unapređenja svakodnevnih programa i podrške razvojnim potrebama djece. Sve aktivnosti usmjerene su na dugoročan i mjerljiv efekat na kvalitet zdravstvenih usluga i dobrobit građana, uz transparentnu realizaciju i blisku saradnju sa ustanovama kojima je podrška najpotrebnija.

### *Inkluzija i podrška osobama sa invaliditetom*

Inkluzija i ravnopravnost predstavljaju trajne vrijednosti CSR politike Banke. Tokom 2025. godine nastavljena je kontinuirana podrška Udruženju mladih sa hendikepom Crne Gore, kroz kombinaciju finansijskih donacija i aktivnog učešća zaposlenih i klijenata.

Podrška je realizovana kroz:

- postavljanje donatorskih kutija u filijalama Banke za prikupljanje pomoći,
- izazov hodanja „Pokreni se“, u okviru kojeg smo korake zaposlenih pretvarali u donacije ovom udruženju,
- integraciju osoba sa invaliditetom u trke u okviru NLB Podgorica Millennium Run,
- humanitarne aktivnosti čiji je prihod usmjeren UMHCG.

Ukupan finansijski doprinos ovim aktivnostima iznosio je oko 15.000 eura, uz snažan nematerijalni efekat u vidu podizanja svijesti, rušenja predrasuda i promocije inkluzivnih vrijednosti. Dodatno, podrška KIC-u „Budo Tomović“ za prilagođavanje prostora osobama sa invaliditetom predstavlja važan doprinos pristupačnosti kulture i javnih sadržaja.

#### *Podrška mentalnom zdravlju*

Banka je i u 2025. godini podržala Psihomaraton, događaj posvećen mentalnom zdravlju i jačanju psihološke otpornosti zajednice. Psihomaraton je osmišljen kao inkluzivna platforma koja okuplja stručnjake iz oblasti mentalnog zdravlja, nastavnike, roditelje, mlade i širu javnost, kako bi se otvorio prostor za razumijevanje, empatiju i odgovoran pristup brizi o sebi i drugima. Kroz razgovore bez stigme, praktične savjete i razmjenu iskustava, učesnici dobijaju priliku da bolje razumiju mehanizme stresa, prepoznaju rane znakove poteškoća i upoznaju se sa pristupima koji doprinose otpornosti, samopouzdanju i zdravim odnosima.

Podrškom Psihomaratona, Banka njeguje pristup koji mentalno zdravlje posmatra kao sastavni dio kvaliteta života i održivog razvoja zajednice. Fokus je stavljen na teme koje su najbliže svakodnevnim izazovima: balans između posla i privatnog života, briga o mentalnom zdravlju mladih, digitalna higijena i pritisci savremenog života, kao i uloga škole, porodice i poslodavaca u stvaranju podsticajnog okruženja.

Za Banku, Psihomaraton je više od sponzorstva: on je prirodno proširenje naših programa koji podstiču zdrave stilove života, empatiju i kulturu brige – kako u zajednici, tako i među zaposlenima. Na taj način, podrška ovom događaju nadovezuje se na širi korporativni pristup dobrobiti i inkluziji, doprinoseći stvaranju povezanijeg, otpornijeg i humanijeg društva u kojem se mentalno zdravlje prepoznaje kao zajednička odgovornost i trajna vrijednost.

#### *Humanitarne i krizne intervencije*

U 2025. godini Banka je pokazala snažan osjećaj odgovornosti i solidarnosti u situacijama kada je zajednici bila najpotrebnija podrška. Učestvovanjem u grupnoj donaciji NLB Grupe u iznosu od 350.000 eura za **pomoć žrtvama tragedije u Kočanima (Sjeverna Makedonija)**, obezbijeđena je hitna i dugoročna pomoć pogođenoj zajednici. Donacija je usmjerena sa jasnom namjerom da se obuhvate najurgentnije potrebe i omogućiti stabilniji oporavak, a realizovana je u saradnji sa nadležnim institucijama i provjerenim humanitarnim organizacijama, uz poštovanje najviših standarda transparentnosti i odgovornosti. Ovakva intervencija potvrđuje regionalnu povezanost i vrijednosti zajedništva koje NLB Grupa njeguje na svim tržištima na kojima posluje.

Banka je realizovala i **donaciju opreme Službi zaštite i spašavanja Podgorica** tokom velikih požara, direktno doprinoseći bezbjednosti građana i jačanju kapaciteta lokalnih službi. Donacija je bila usmjerena na prioritetsnu opremu koju su same službe identifikovale kao najpotrebniju u uslovima pojačanog rizika, čime je obezbijeđeno efikasnije djelovanje na terenu, bolja koordinacija i brža reakcija u kritičnim trenucima. Na ovaj način, Banka ne pruža samo trenutnu pomoć, već doprinosi sistemskoj otpornosti zajednice na krizne situacije.

Humanitarno djelovanje Banke zasniva se na principima humanosti, nepristrasnosti i odgovornosti, uz stalnu saradnju sa partnerima iz javnog i civilnog sektora. Posebnu pažnju posvećujemo tome da pomoć stigne do onih kojima je najpotrebnija, da bude pravovremena i usklađena sa stvarnim potrebama na terenu. Istovremeno, nastojimo da svaka krizna intervencija ima i edukativnu i preventivnu vrijednost – kroz podizanje svijesti o važnosti pripreme, odgovornog ponašanja i međusobne solidarnosti u vanrednim okolnostima.

Kroz ovakav pristup, Banka spaja brzu i konkretnu intervenciju sa dugoročnim osnaživanjem lokalnih kapaciteta, čime humanitarnu podršku pretvara u održiv doprinos sigurnijem i otpornijem društvu.

Društvena odgovornost i održivost u NLB Banci nijesu izdvojene aktivnosti, već sastavni dio identiteta i načina poslovanja. Kroz strateški osmišljene, mjerljive i dugoročne inicijative, Banka nastavlja da doprinosi razvoju zajednice i unapređenju kvaliteta života, ostajući dosljedna principu da istinski uspjeh ima smisla samo ako se dijeli sa društvom u kojem nastaje.

U skladu sa Kodeksom korporativne usklađenosti i etičkog postupanja zaposlenih u Banci i Statutom Banke, dugoročni cilj Banke je nastojanje da se poveća njena vrijednost i pruži doprinos većem kvalitetu života i ispunjenju ciljeva održivog razvoja šire društvene zajednice, njegujući proaktivan stav prema socio-ekonomskim potrebama društva.

## Sprečavanje mita i korupcije

NLB d.d. djeluje u finansijskom sektoru, za koji je karakteristična visoka i obimna regulisanost, jer je izložen visokim rizicima, što uključuje i sistemske rizike. NLB d.d. je takođe svrstana među sistemski značajne banke u Evropskoj Uniji (EU) i kao takva podvrgnuta nadzoru Banke Slovenije i Evropske centralne banke.

NLB d.d. mora obezbjeđivati usklađenost sa važećim pravnim aktima EU i propisima Republike Slovenije i drugim aktima, smjericama, preporukama i međunarodnim standardima, koje usvajaju EU institucije i drugi organi EU i organi Republike Slovenije.

Sve članice NLB Grupe dužne su da uspostave trajnu i efikasnu funkciju usklađenosti poslovanja.

U okviru funkcije usklađenosti poslovanja, članice NLB Grupe uzimaju u obzir specifične rizike usklađenosti, kojima je konkretno društvo izloženo i uključuju, između ostalog, sprečavanje i istrage prevara, zloupotreba i drugih štetnih radnji i sprečavanje korupcije i sukoba interesa.

U tom smislu, Banka redovno ažurira Politiku sprečavanja korupcije i podmićivanja i upravljanja sukobom interesa, kojom se, uz već uspostavljena osnovna pravila i postupke upravljanja rizicima sukoba interesa na nivou cjelokupne NLB Grupe, uvode i dodatne kontrole transparentnosti u odnosima sa dobavljačima.

Uz već uspostavljena pravila u dijelu primanja i davanja poklona i sprečavanja korupcije, uvedena su dodatna pravila i obaveze organizacionih jedinica u cilju smanjenja rizika od korupcije, pravila za lobiranje, saradnju sa javnim sektorom kao i niz praktičnih primjera. Politika je usklađena sa relevantnim dokumentima NLB d.d. i novim regulatornim okvirom u Crnoj Gori i usvojena od strane Nadzornog odbora u septembru 2023. godine.

Banka je i tokom 2025. godine sprovela elektronsku edukaciju na teme *Sprečavanje sukoba interesa, Sprečavanje korupcije, Etika, integritet i Kodeks ponašanja* i *Sprečavanje prevare, zloupotrebe i drugih štetnih ponašanja*, kao i ciljane radionice na temu *Sprečavanje prevarnih radnji i Upravljanje sukobom interesa*.

Osim toga, Banka primjenjuje i Uputstvo o istrazi sumnjivih štetnih postupanja na štetu NLB Banke ad Podgorica i zaštiti zviždača koje uspostavlja standarde Banke u postupku ispitivanja štetnih ponašanja, koje izvrše zaposleni u Banci ili spoljni učinioci, pri čemu u oba slučaja u Banci nastane ili

bi mogla da nastane materijalna ili nematerijalna šteta. Ovim Uputstvom definisane su i mjere za podsticanje prijave i mehanizmi zaštite zviždača.

**Banka tokom 2025 godine nije imala odstupanja od Politike sprečavanja korupcije i podmićivanja i upravljanja sukobom interesa dok se prijavljenim slučajevima potencijalnog sukoba interesa efikasno upravlja.**

**Evidentan je porast broja prijavljenih poklona od strane zaposlenih i menadžmenta Banke, što ukazuje na efikasnost preventivnih aktivnosti u ovom dijelu i razvijenu svijest objelodanjivanja svih postupaka koji mogu uticati na poslovanje.**

## PRILOG 1. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Zakon o računovodstvu, Član 32 ( „SI.list CG“ br 084/25)

1.1. U skladu sa članom 32 Zakona o računovodstvu NLB Banka AD Podgorica (u nastavku: **NLB Banka**) izdaje sljedeću Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koja je sastavni dio Izvještaja za 2025. godinu. Ova izjava biće sastavni dio poslovnog izvještaja, koji čini Godišnji izvještaj menadžementa za 2025. godinu.

### Kodeks korporativnog upravljanja i pratećih internih akata o korporativnom upravljanju

2025. godine NLB Banka je u svom poslovanju djelovala u skladu sa Kodeksom ponašanja NLB Grupe koji se nalazi na stranici <https://www.nlb.me/kodeks> Korporativno upravljanje NLB Banke je definisano i Statutom NLB Banke, kao i Kodeksom korporativnog upravljanja koja se nalazi na stranici <https://www.nlb.me/o-nama>. Kao članica NLB Grupe, NLB Banka je u svojim aktima primjenjivala i Politiku korporativnog upravljanja NLB Grupe, poštujući legislativu Crne Gore, definisanu bliže kroz Zakon o privrednim društvima i Zakon o kreditnim institucijama.

1.2. NLB Banka nije zabilježila ili primijetila značajnija odstupanja od navedenih principa, koja su navedena u aktima koja definišu aktivnosti i postupke iz oblasti korporativnog upravljanja tokom 2025. godine.

1.3. NLB Banka se u svakodnevnom poslovanju, čiji je cilj ostvarivanje sigurnog, efikasnog i uspješnog poslovanja, kako za vlasnike Banke tako i za klijente, susrijeće sa rizicima koji su sastavni dio bankarskog sistema. Zato je jedan od osnovnih zadataka Banke kontrola rizika, pri čemu uspostavljeni aktivan sistem interne kontrole daje razumne garancije za kontrolu rizika.

NLB Banka je uspostavila i održava efikasan sistem internih kontrola, koji odgovara njenoj veličini i stepenu složenosti njenog poslovanja, a koji obuhvata:

- 1) odgovarajuću organizacionu strukturu;
- 2) organizacionu kulturu;
- 3) uspostavljene kontrolne funkcije;
- 4) adekvatne kontrolne aktivnosti i podjelu dužnosti;
- 5) adekvatne interne kontrole koje su integrisane u poslovne procese i aktivnosti Banke, i
- 6) adekvatne administrativne i računovodstvene postupke.

Naime, Banka je uspostavila sljedeće kontrolne funkcije:

- 1) funkciju upravljanja rizicima;
- 2) funkciju praćenja usklađenosti, i
- 3) funkciju interne revizije.

Lica odgovorna za rad pojedine kontrolne funkcije su dužna da direktno izvještavaju Nadzorni i Upravni odbor, Revizorski odbor i/ili drugi odgovarajući odbor koji je osnovan od strane Nadzornog odbora.

Poslove otkrivanja i sprječavanja pranja novca vrši Ekspertska funkcija za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma koja je u vršenju poslova iz svoje nadležnosti neposredno odgovorna Upravnom i Nadzornom odboru, a funkcionalno i organizaciono je odvojena od drugih organizacionih jedinica NLB Banke.

Područje djelatnosti praćenja usklađenosti poslovanja pored poslova usklađenosti poslovnja čine i poslovi bezbjednosti informacija i zaštita ličnih podataka i koordinacije, kao i nadzora poslova fizičke i tehničke zaštite.

1.4. Kao segment Kodeksa korporativnog upravljanja definisan je i *Sistem podjele odgovornosti i ovlašćenja organa upravljanja NLB Banke*. U nastavku pružamo detaljne podatke o sastavu i radu organa upravljanja i njihovih odbora za 2025. godinu.

Podgorica, mart 2026.

Upravni odbor:

Lana Đurasović  
Član Upravnog odbora

Dražen Vujošević  
Član Upravnog odbora

Marko Čelebić  
Član Upravnog odbora

Zarija Milić  
Član Upravnog odbora

Martin Leberle  
Predsjednik  
Upravnog odbora