

jun 2026

Jedinstveni prospekt XXIV emisije redovnih akcija



Sadržaj

I. SKRAĆENI PROSPEKT	6
I.1 UVOD SA UPOZORENJIMA	6
I.2 KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU	7
I.3 KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE UVRŠTAVAJU	11
I.4 KLJUČNE INFORMACIJE O EMISIJI	14
II. FAKTORI RIZIKA	17
II.1 Faktori rizika Emitenta	17
II.1.1 Kreditni rizik	22
II.1.2 Rizik koncentracije	25
II.1.3 Devizni rizik.....	26
II.1.4 Operativni rizik	28
II.1.5 Rizik likvidnosti	30
II.1.6 Ostali rizici.....	33
II.2	35
II.3 Faktori rizika hartije od vrijednosti.....	35
II.3.1 Cjenovni rizik	35
II.3.2 Rizik neisplaćivanja dividende	36
II.3.3 Rizik likvidnosti akcija	36
II.3.4 Poreski rizik.....	36
III. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA VLASNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	38
III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJA NADLEŽNOG ORGANA	38
III.1.1 Lica odgovorna za podatke.....	38
III.1.2 Izjava odgovornih lica.....	38
III.2 Izvještaji stručnjaka.....	39
III.2.1 Informacije koje potiču od trećih lica.....	39
III.2.2 Izjave.....	39
III.3 OVLAŠĆENI REVIZORI	40
III.4 INFORMACIJE O EMITENTU	40
III.5 PREGLED POSLOVANJA	41
III.5.1 Opis glavnih djelatnosti Emitenta.....	41
III.5.2 Značajni novi proizvodi ili djelatnosti	42
III.5.3 Glavna tržišta	42
III.5.4 Važni događaji u razvoju Emitenta.....	42
III.5.5 Strategija i ciljevi	43
III.5.6 Zavisnost Emitenta o patentima ili licencama, industrijskim, trgovinskim ili finansijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.....	44
III.5.7 Položaj Emitenta na tržištu	44
III.5.8 Ulaganja.....	44
III.6 Opis svih ekoloških problema koji bi mogli uticati na korišćenje dugotrajne materijalne imovine Emitenta	45
III.7 ORGANIZACIONA STRUKTURA	46

III.8	PREGLED FINANSIJSKOG POSLOVANJA	46
III.9	IZVORI SREDSTAVA	53
III.9.1	Izvori sredstava.....	53
III.9.2	Informacije o novčanim tokovima Emitenta.....	55
III.9.3	Informacije o finansijskim potrebama Emitenta i strukturi finansiranja	55
III.9.4	Informacije o svim ograničenjima korišćenja izvora sredstava koja su bitno uticala ili bi mogla bitno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje emitenta.....	55
III.9.5	Informacije o predviđenim izvorima sredstava potrebnih za planirane investicije Emitenta.....	55
III.10	REGULATORNO OKRUŽENJE.....	55
III.11	INFORMACIJE O TRENDOVIMA.....	57
III.11.1	Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.....	57
III.11.2	Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta.....	57
III.11.3	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta.....	57
III.12	PREDVIĐANJE ILI PROCJENE DOBITI	57
III.13	RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI.....	57
III.13.1	Izjava o poslovanju u skladu sa kodeksom korporativnog upravljanja.....	65
III.13.2	Sukob interesa članova rukovodećih i nadzornih funkcija	65
III.14	LIČNA PRIMANJA I NAKNADE	65
III.15	UPRAVA	65
III.15.1	Naknade za raskid ugovora.....	65
III.16	ZAPOSLENI.....	65
III.16.1	Udjeli u vlasništvu.....	66
III.16.2	Aranžmani u vezi mogućnosti sticanja akcija od strane zaposlenih	66
III.17	VLASNIČKA STRUKTURA.....	66
III.17.1	Različita glasačka prava akcionara	66
III.17.2	Vlasništvo i kontrola nad Emitentom.....	67
III.17.3	Opis svih aranžmana čije bi provođenje moglo da rezultira promjenom kontrole nad Emitentom	67
III.18	TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA.....	67
III.19	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBITI I GUBICIMA EMITENTA.....	69
III.19.1	Finansijski podaci Emitenta za 2025, 2024 i 2023. godinu	69
III.19.2	Revizorski izvještaji Emitenta.....	83
III.19.3	Konsolidovani finansijski izvještaji.....	97
III.19.4	Pro forma finansijske informacije	98
III.19.5	Politika dividendi	98
III.19.6	Sudski i arbitražni postupci	98
III.19.7	Značajne promjene finansijskog položaja Emitenta	99
III.20	DODATNE INFORMACIJE	99
III.20.1	Osnovni kapital.....	99

III.20.2	Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost akcija Emitenta koje drži sam Emitent.....	99
III.20.3	Iznos svih konvertibilnih hartija od vrijednosti, zamjenjivih hartija od vrijednosti i varanta.....	99
III.20.4	Informacije o pravima i/ili obavezama i uslovima sticanja odobrenog, ali neupisanog kapitala ili odluci o povećanju kapitala.....	100
	Osnovni kapital otvorenog akcionarskog društva povećava se odlukom skupštine akcionara, osim u slučaju odobrenog kapitala kada takvu odluku može donijeti i upravni odbor, u skladu sa članom 200. stav 4. do 6. Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25)	100
III.20.5	Informacije o kapitalu svakog člana grupe koji je predmet opcije ili za koji je dogovoreno, uslovno ili bezuslovno, da će biti predmet opcije te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući lica na koje se te opcije odnose.....	101
III.20.6	Istorijski pregled osnovnog kapitala	101
III.20.7	Ugovor o osnivanju i statut Emitenta.....	102
III.21	ZNAČAJNI UGOVORI	104
III.22	DOSTUPNI DOKUMENTI.....	104
IV.	OBAVJEŠTENJE O VLASNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	105
IV.1	KLJUČNE INFORMACIJE.....	105
IV.1.1	Izjava o obrtnom kapitalu	105
IV.1.2	Kapitalizacija i zaduženost	105
IV.1.3	Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu	105
IV.1.4	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	105
IV.2	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE	106
IV.2.1	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet uvrštenja.....	106
IV.2.2	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti uvrstavaju.....	106
IV.2.3	Valuta emisije hartija od vrijednosti	106
IV.2.4	Opis prava koja proizilaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	107
IV.2.5	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane	107
IV.2.6	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti.....	108
IV.2.7	Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanju	108
IV.2.8	Kratak opis prava i obaveza u slučaju obaveza za preuzimanja	108
IV.2.9	Podaci o ponudama trećih lica za preuzimanje redovnih akcija Emitenta.....	109
IV.2.10	Informacije o poreskom tretmanu hartija od vrijednosti.....	110
IV.2.11	Potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja emitenta.....	110
IV.2.12	Podaci za kontakt Emitenta.....	110
IV.3	USLOVI JAVNE PONUDE	110
IV.3.1	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude.....	110
IV.3.2	Ukupna količina emisije.....	111

IV.3.3	Period trajanja ponude, uključujući sve moguće izmjene i opis postupka podnošenja zahtjeva za ponudu.....	111
IV.3.4	Podaci o roku i okolnostima mogućeg opoziva ili obustave ponude, te o tome da li je opoziv moguć nakon što trgovanje započne.....	111
IV.3.5	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva za kupovinu.....	112
IV.3.6	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu.....	112
IV.3.7	Rokovi za povlačenje zahtjeva	112
IV.3.8	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti.....	113
IV.3.9	Način i datum javne objave rezultata ponude	113
IV.3.10	Postupak za ostvarivanje prava preče kupovine, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarivanja prava upisa	113
IV.3.11	Plan distribucije i dodjele.....	114
IV.3.12	Namjere postojećih akcionara, članova upravnih ili nadzornih organa za upis akcija iz emisije.....	114
IV.3.13	Postupak obavještanja podnosioca zahtjeva za kupovinu o dodjeljenim iznosima i mogućnosti započinjanja trgovanja prije dostave tog obavještenja	114
IV.3.14	Određivanje cijene	115
IV.3.15	Provođenje ponude odnosno prodaje emisije i pokroviteljstvo emisije	115
IV.3.16	Ime i adresa platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi	115
IV.3.17	Ime i adresa subjekta koji provodi postupak preuzimanja uz obavezu otkupa i agenta emisije koji provodi ponudu bez obaveze otkupa.....	116
IV.3.18	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti.....	116
IV.4	UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM	116
IV.4.1	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište.....	116
IV.4.2	Sva uređena javna tržišta na kojima će hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili već jesu uvrštene u trgovanje.....	116
IV.4.3	Podaci o drugim javnim ponudama akcija ili drugih hartija od vrijednosti Emitenta... ..	117
IV.4.4	Podaci o subjektima koji su se obavezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	117
IV.4.5	Podaci o mjerama za stabilizaciju cijena akcija	117
IV.4.6	Mogućnost prekomjerne dodjele i opcija povećanja količine emisije (green shoe)	117
IV.5	VLASNICI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJI PRISTUPAJU PRODAJI.....	117
IV.5.1	Ukupni neto priliv od emisije i procjena ukupnih troškova emisije	117
IV.6	RAZRJEĐIVANJE AKCIONARSKE STRUKTURE.....	118
IV.7	DODATNE INFORMACIJE	118
IV.7.1	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	118
IV.7.2	Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj	118
IV.8	Prilozi	118

I. SKRAĆENI PROSPEKT

I.1 UVOD SA UPOZORENJIMA

OSNOVNI PODACI O EMITENTU

<i>Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN broj</i>	Redovne (obične) akcije, ISIN kod: BA100PIBBRD2
<i>Klasa hartija od vrijednosti:</i>	„A“
<i>Puno poslovno ime:</i>	NAŠA BANKA AD BANJA LUKA
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	NAŠA BANKA AD BANJA LUKA
<i>Sjedište i adresa:</i>	Ivana Franje Jukića 1, Banja Luka
<i>Matični broj:</i>	01753339
<i>Šifra djelatnosti:</i>	64.19 - Ostalo novčano poslovanje
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud u Banjoj Luci
<i>MBS:</i>	59-02-0006-14 (1-249)
<i>JIB:</i>	4400390820006
<i>Oznaka i broj u registru emitenata</i>	PIBB, 05-3-233
<i>Telefon:</i>	0800 50 213
<i>Fax:</i>	00 387 055 232-301
<i>E-mail:</i>	office@nasa-banka.com
<i>Web:</i>	https://www.nasa-banka.com/

AGENT EMISIJE

<i>Poslovno ime:</i>	BDD „MONET BROKER“ AD Banja Luka
<i>Adresa:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Matični broj</i>	11015239
<i>Telefon:</i>	00387 51 345-600
<i>Fax:</i>	00387 51 345-601
<i>E-mail:</i>	mail@monetbroker.com
<i>Web:</i>	https://www.monetbroker.com

ORGAN KOJI JE ODOBRILO PROSPEKT

<i>Poslovno ime:</i>	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
<i>Adresa:</i>	Vuka Karadžića br.6, Banja Luka
<i>Telefon:</i>	00387 51 218-362
<i>Fax:</i>	00387 51 218-361
<i>E-mail:</i>	kontakt@secrs.gov.ba
<i>Web:</i>	www.secrs.gov.ba
<i>Datum odobrenja Prospekta:</i>	10.07.2026. godine

„Skraćeni prospekt je potrebno čitati kao uvod u prospekt. Investitor bi svaku odluku o ulaganju u hartije od vrijednosti trebao zasnovati na razmatranju prospekta kao cjeline. Investitor može da izgubi dio ili cjelokupni uloženi kapital. Lica koja su sastavila skraćeni prospekt odgovaraju za naknadu štete ako skraćeni prospekt, uključujući i njegov prevod, dovodi u zabludu, ako je netačan ili nedosljedan u odnosu na druge dijelove prospekta, ili ako ne pruža ključne informacije investitoru kada se čita sa drugim dijelovima prospekta.“

I.2 KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU

Puno poslovno ime: NAŠA BANKA AD BANJA LUKA

Skraćeno poslovno ime: NAŠA BANKA AD BANJA LUKA

Pravni oblik Emitenta: Otvoreno akcionarsko društvo;

Zakonski okvir: Emitent posluje u skladu sa:

- Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS”, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25),
- Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS broj 4/17, 19/18 – ispravka, 54/19, 65/24 i 45/25),

Osnovni kapital Emitenta: Osnovni kapital Emitenta iznosi 38.182.313 KM koji se sastoji od:

- 32.182.313 redovne akcije, klase „A”, oznake PIBB-R-D, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM;
- 5.000.000 prioritetnih nekumulativnih konvertibilnih akcija, klase „B”, oznake PIBB-P-A, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM i
- 1.000.000 prioritetnih nekumulativnih konvertibilnih akcija, klase „B”, oznake PIBB-P-B, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM.

JIB: 4400390820006

MB: 01753339

Pretežna djelatnost Emitenta: 64.19 Ostalo novčano poslovanje

Članovi Uprave Emitenta su:

Dejan Vuklišević, *Predsjednik Uprave Banke*

mr Novak Popić, *Član Uprave*

Snježana Stančić Škriga, *Član Uprave*

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2023, 2024 i 2025 godinu izvršilo je Društvo za konsalting i reviziju "BDO" d.o.o. Banja Luka, Ulica Ive Andrića broj 15, 78 000 Banja Luka, ovlašćeni revizor Tibor Florjan i ovlašćeni revizor Mirko Ilić.

U tabeli ispod dat je pregled vlasničke strukture Emitenta na dan 31.05.2026. godine:

Akcionar	% učešća	% učešća s pravom glasa
GI FINANCE DOO ZVORNIK	100	100
Ukupno	100	100

Kontrolni položaj u Emitentu ima GI FINANCE DOO ZVORNIK sa 100 % učešća s pravom glasa.

Skraćeni finansijski izvještaji Emitenta

Skraćeni bilans stanja	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Aktiva			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	89.415.300	69.703.972	88.105.687
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	22.035.285	20.504.855	22.182.123
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	282.703.337	232.050.480	204.016.130
Nematerijalna imovina	835.273	854.347	918.018
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.603.371	5.066.323	5.650.035
Investicione nekretnine	2.515.015	2.430.428	2.081.044
Odložena poreska sredstva	126.953	118.787	121.870
Stalna sredstva namijenjena prodaji	4	4	348.810
Ostala sredstva	7.796.442	3.469.077	4.344.540
UKUPNA AKTIVA	418.454.117	336.012.360	329.053.160
Pasiva			
Depoziti banaka i dr. Fin. Org.	3.642.432	1.060.780	1.701.843
Depoziti klijenata	338.556.514	268.611.201	266.192.760
Izdana dužnička instrumenta	3.403.715	3.377.000	4.227.000
Uzeti krediti	26.067.822	20.222.634	21.140.696
Rezervisanja	296.171	280.571	234.557
Ostale obaveze i PVR	1.577.865	2.493.506	2.649.379
UKUPNE OBAVEZE	378.591.627	298.583.289	298.855.769
Akcijski kapital	38.182.313	38.182.313	33.182.313
Revalorizacione rezerve	305.108	304.562	305.827
Zakonske rezerve	56.248	56.248	56.248
Rezultat tekuće godine	2.243.872	2.218.586	2.068.483
Akumulirani rezultat	2.243.872	332.289	-1.888.507
UKUPNI KAPITAL	39.862.490	37.429.071	30.197.391
UKUPNA PASIVA	418.454.117	336.012.360,13	329.053.160

Skraćeni bilans uspjeha	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Prihodi od kamata	14.160.036	13.139.907	11.093.942
Rashodi od kamata	3.998.264	3.174.271	1.794.656
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu kamata	10.161.772	9.965.635	9.299.286
Prihodi od naknada i provizija	9.435.193	8.242.250	7.582.821
Rashodi od naknada i provizija	1.546.170	1.276.779	1.460.788
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu naknada	7.889.023	6.965.471	6.122.033
Neto prihodi po osnovu kursnih razlika, neto	508.320	356.409	395.650
Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvrijeđenja	-566.349	-536.374	-909.842
Troškovi zarada, naknada zarada	8.311.208	7.260.702	5.830.499
Troškovi amortizacije	1.788.361	1.669.589	1.500.798
Ostali prihodi	1.930.013	560.036	417.314
Ostali rashodi	7.266.475	6.636.412	5.799.276
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	2.674.039	2.503.054	2.307.795
Porez na dobit	-241.167	-284.467	-239.312
Ukupan rezultat za obračunski period	2.432.872	2.218.586	2.068.483

Skraćeni bilans tokova gotovine	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	14.054.872	13.206.919	11.226.148
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3.998.264	2.026.044	2.473.303
Prilivi od naknada i provizija	8.615.102	7.717.248	6.906.196
Odlivi od naknada i provizija	1.546.170	1.274.160	1.375.397
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	8.358.971	7.672.312	5.733.914

Plaćeni porez na dobit	249.333	277.483	148.020
<i>Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke</i>	-5.579.798	-2.257.382	-4.608.051
<i>Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraživanja od klijenata</i>	-44.859.128	-30.023.360	-16.988.588
<i>Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klijenata</i>	68.024.292	1.931.904	37.683.233
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	24.487.769	-30.180.056	16.237.385
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
<i>Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>	-40.716.444	-29.763.739	-45.282.672
<i>Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>	39.212.414	35.597.755	44.684.977
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	-1.709.176	7.028.315	755.331
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	-	5.000.000	2.500.000
Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	1.170.595	31.131.291	5.378.604
Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	1.795.580	30.213.229	4.002.817
Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	-	-	4.227.000
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	8.176.250	5.918.062	8.062.036
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	30.954.843	-17.233.680	25.054.752
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	98.584.949	115.462.220	90.011.818
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	508.320	356.409	395.650
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	130.048.112	98.584.949	115.462.220

Skraćeni kvartalni finansijski izvještaji Emitenta

Skraćeni bilans stanja	izraženo u 000 KM	
	31.03.2026	31.12.2025
Gotovina i depoziti kod banaka (CB BiH)	104.711	130.048
HOV kojima se trguje	31.758	21.388
Plasmani drugim bankama	0	1
Bruto krediti	263.702	251.772
Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga	7.178	6.658
Vrijednosni papiri koji se drže do dospelosti	5.057	5.036
Osnovna sredstva	13.002	12.133
Druge nekretnine	2.515	2.515
Investicije u nekonsolid. subjekte	421	421
Ostala aktiva	6.372	5.712
Rezervisanja za rizike	10.886	10.572
Minus: Ispravke vrijednosti za kredite	8.904	8.645
Minus: Ispravke vrijednosti za ostalu aktivu	1.982	1.927
UKUPNA SREDSTVA	416.652	418.454
Depoziti	337.180	339.352
Uzeti krediti	16.749	17.256
Subordinirani dugovi i obveznice	12.178	12.178
Ostale obaveze	10.136	9.806
Rezerve na stavke vanbilansa	0	0
Ostale obaveze	0	0
UKUPNE OBAVEZE	376.243	378.592
Trajne prioritetne akcije	6.000	6.000
Obične akcije	32.182	32.182
Emisiona ažia	-1.114	-1.114
na trajne prioritetne akcije	0	0
na obične akcije	-1.114	-1.114
Zadržana dobit i kapitalne rezerve	2.969	2.433
Ostali kapital	372	361
UKUPAN KAPITAL	40.409	39.862
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL	416.652	418.454
RIZIČNI VANBILANS	27.295	21.734

izraženo u 000 KM

Skraćeni bilans uspjeha	31.03.2026	31.03.2025
Prihodi od kamata i slični prihodi	4.276	3.501
Kamatonosni računi depozita	104	100
Plasmani drugim bankama	0	0
Kredit i poslovi lizinga	3.692	3.020
Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja	336	244
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0
Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama	0	0
Ostali prihodi od kamata i slični prihodi	144	137
Kamatni rashodi na depozite od drugih banaka	1.176	882
Depoziti	878	742
Uzete pozajmice od drugih banaka	0	0
Uzete pozajmice - dospjele obaveze	0	0
Obaveze po uzetim kreditima i ostale pozajmice	48	58
Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice	174	44
Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi	76	38
NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI	3.100	2.619
OPERATIVNI PRIHODI	2.356	2.634
Prihodi iz poslovanja sa devizama	242	203
Naknade po kreditima	2	2
Naknade po vanbilansnim pozicijama	41	73
Naknade za izvršene usluge	1.876	1.527
Prihod iz poslova trgovanja	0	0
Ostali operativni prihodi	195	829
OPERATIVNI RASHODI	4.866	5.218
Poslovni i direktni rashodi	662	847
Troškovi ispravke vrijednosti	353	601
Ostali poslovni i direktni troškovi	309	246
Operativni rashodi	4.204	4.371
Troškovi plata i doprinosa	2.058	2.057
Troškovi poslovnog prostora i režija	955	960
Ostali operativni troškovi	1.191	1.354
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	590	35
Porez na dobit	54	0
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	536	35

Rizici specifični za Emitenta

Kreditni rizici - Predstavljaju mogućnost da klijent ili druga ugovorna strana ne ispuni svoje finansijske obaveze prema Banci u predviđenom roku ili u cjelosti. Ovi rizici direktno utiču na kvalitet kreditnog portfolija i mogu dovesti do gubitaka.

Tržišni rizici - Odnose se na moguće negativne promjene u vrijednosti finansijskih instrumenata zbog fluktuacija tržišnih parametara kao što su kamatne stope, devizni kursevi, cijene akcija ili roba. Tržišni rizici utiču na pozicije koje Banka drži u svom trgovačkom i bankarskom portfoliju.

Operativni rizici - Obuhvataju rizike od gubitaka nastalih kao posljedica internih propusta, neadekvatnih procesa, ljudske greške, sistemskih grešaka ili spoljnih događaja. U to spadaju i rizici od prevara, IT bezbjednosti i neusaglašenosti sa regulativom.

Rizici likvidnosti - Predstavljaju rizik da Banka neće biti u mogućnosti da na vrijeme i bez značajnih troškova ispuni svoje dospjele obaveze, bilo zbog nemogućnosti pristupa izvorima finansiranja, bilo zbog nemogućnosti prodaje imovine.

Ostali rizici - Obuhvataju sve dodatne rizike koji mogu uticati na poslovanje Banke, kao što su reputacioni rizik, strateški rizik, regulatorni rizik i rizici održivosti. Iako su često manje kvantifikovani, mogu imati značajan dugoročan uticaj.

I.3 KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE UVRŠTAVAJU

Vrsta:	Redovne (obične) akcije, klase „A“					
Broj akcija:	6.250.000					
Pojedinačna nominalna vrijednost:	1,00 KM					
Ukupna nominalna vr. emisije:	6.250.000,00 KM					
ISIN kod:	BA100PIBBRD2					
Ukupan broj do sada emitovanih hartije od vrijednosti iste vrste i klase:	Emitent je emitovao XXIII emisije redovnih (običnih) akcija, klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM i to:					
	Vrsta emisije	Rb.emisije	Vrsta HOV	Klasa HOV	Emitovano	Nom. vrijednost
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - ponuda za investitore koji će uplatiti najmanje 100.000 KM za svaku pojedinačnu ponudu	23	Akcije	Klasa A	5.000.000	1
	Javna ponuda	22	Akcije	Klasa A	3.125.000	1
	Javna ponuda	21	Akcije	Klasa A	4.225.000	1
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - ponuda za investitore koji će uplatiti najmanje 100.000 KM za svaku pojedinačnu ponudu	20	Akcije	Klasa A	2.000.000	1
	Javna ponuda	19	Akcije	Klasa A	7.000.000	1
	Emisija bez obaveze objavljivanja	18	Akcije	Klasa A	10.832.313	1

	prospekta - smanjenje kapitala					
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - ponuda za investitore koji će uplatiti najmanje 100.000 KM za svaku pojedinačnu ponudu	17	Akcije	Klasa A	10.000.000	1 6.000.000
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - smanjenje kapitala	16	Akcije	Klasa A	13.744.179	1 13.744.179
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - ponuda za investitore koji će uplatiti najmanje 100.000 KM za svaku pojedinačnu ponudu	15	Akcije	Klasa A	10.000.000	1 6.000.000
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - ponuda za investitore koji će uplatiti najmanje 100.000 KM za svaku pojedinačnu ponudu	14	Akcije	Klasa A	3.000.000	1 2.000.000
	Emisija bez obaveze objavljivanja prospekta - ponuda za investitore koji će uplatiti najmanje 100.000 KM za svaku pojedinačnu ponudu	13	Akcije	Klasa B	1.000.000	1 1.000.000
	Javna ponuda	12	Akcije	Klasa B	5.000.000	1 5.000.000
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - pretvaranje rezervi i neraspoređene dobiti u osnovni kapital	11	Akcije	Klasa A	2.281.453	1 2.281.453
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - pretvaranje rezervi i neraspoređene	10	Akcije	Klasa A	291.996	1 291.996

<i>Prava sadržana u hartijama od vr.:</i> <i>Relativna nadređenost HOV u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti HOV:</i> <i>Ograničenje prenosivosti:</i> <i>Politika dividende ili isplate</i>	dobiti u osnovni kapital						
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - spajanje akcija	9	Akcije	Klasa A	15.801.782	1	15.801.782
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - smanjenje kapitala	8	Akcije	Klasa A	165.049	50	15.801.782
	Javna ponuda	7	Akcije	Klasa A	30.000	50	1.100.000
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - statusna promena društva (spajanje)	6	Akcije	Klasa A	4.972	50	248.600
	Javna ponuda	5	Akcije	Klasa A	80.000	50	4.000.000
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - statusna promena društva (spajanje)	4	Akcije	Klasa A	12.800	50	640.000
	Privatna ponuda	3	Akcije	Klasa A	90.000	50	4.390.550
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - smanjenje kapitala	2	Akcije	Klasa A	949.485.379	0,01	9.494.854
	Emisija bez obaveze izrade prospekta - simultano osnivanje / zatvorenog a.d.	1	Akcije	Klasa A	1.074.794.600	0,01	10.747.946
	- pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Emitenta, - pravo učešća u radu Skupštine akcionara Emitenta, - pravo glasa u Skupštini akcionara Emitenta, tako da jedna akcija uvijek daje pravo na jedan glas, - pravo na isplatu dividende, - pravo učešća u raspodjeli likvidacionog viška po likvidaciji Emitenta a nakon isplate povjerilaca, - pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamjenjivih obveznica, - pravo raspolaganja akcijama svih vrsta u skladu sa zakonom, - sva ostala prava utvrđena pozitivnim propisima.						
	Sve obične (redovne) akcije nose ista prava						
	Bez ograničenja prenosivosti						
	Emitent donosi odluku o isplati dividende svake finansijske godine u zavisnosti od rezultata. Do sada dividenda nije isplaćivana.						

Tržište:

Nakon registracije XXIV emisije akcija Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

Faktori rizika vezani za hartije od vrijednosti:

Cjenovni rizik - Odnosi se na rizik od gubitka vlasnika akcija usljed promjene (smanjenja) tržišne cijene akcija Emitenta. S obzirom na to da su u pitanju akcije otvorenog akcionarskog društva koje će biti kotirane na Banjalučkoj berzi, one su podložne uticaju tržišnih rizika koji se oslikavaju u njihovoj tržišnoj cijeni.

Rizik neisplaćivanja dividende - Emitent ne može garantovati da će imati raspoloživih sredstava za potencijalne isplate dividende u budućnosti.

Rizik likvidnosti akcija - Predstavlja rizik konverzije akcija u likvidna sredstva, odnosno rizik da nije moguće u kratkom periodu i bez većih gubitaka konvertovati akcije u likvidna sredstva. Navedeni rizik se odnosi na mogućnost ostvarivanja gubitka usljed nemogućnosti prodaje akcija po tržišnoj cijeni zbog tržišnih poremećaja ili nedovoljne dubine tržišta.

Poreski rizik - Investitor mora prihvatiti činjenicu da Emitent ne može garantovati da u budućnosti neće biti novih poreza vezanih za prava iz i u vezi sa običnim akcijama ili da neće doći do promjene postojećih poreskih stopa.

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu akcija mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini akcija odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

I.4 KLJUČNE INFORMACIJE O EMISIJI

XXIV emisija redovnih (običnih) akcija Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti svim zainteresovanim pravnim i fizičkim, domaćim i stranim licima. XXIV emisijom Emitent emituje 6.250.000 redovnih (običnih) akcija, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji. Prodajna cijena akcija iz XXIV emisije iznosi 1,20 KM po jednoj akciji.

Dan početka upisa i uplate akcija će biti utvrđen u javnom pozivu koji će se objaviti u dnevnim novinama i na sajtu Banjalučke berze. Javna ponuda će trajati 30 dana, s tim da će se u prvih 15 dana od početka ponude koristiti pravo preče kupovine. Pravo preče kupovine imaju akcionari koji su upisani u knjigu akcionara na dan presjeka, a koji je 20. dan (08.07.2026) od dana donošenja Odluke o XXIV emisiji akcija Emitenta. Upis akcija putem prava preče kupovine vršiće se putem upisnica kod Agenta emisije, a nakon proteka roka za korišćenje prava preče kupovine preostali dio akcija ponudiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi.

Ukoliko se prije isteka roka za upis i uplatu akcija upišu i uplate sve ponuđene akcije, Emitent može da završi javnu ponudu. Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude akcija i prije isteka utvrđenog roka za upis i uplatu.

Takođe, u skladu sa članom 39. stav (6) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/2022 i 63/2022) Emitent ima pravo da završi javnu ponudu prije isteka roka za upis i uplatu akcija ukoliko se u toku korišćenja prava preče kupovine realizuje minimalni prag uspješnosti definisan Odlukom o emisiji (60%).

Emitent očekuje da će postojeći akcionari iskoristiti pravo preče kupovine te da neće doći do razvodnjavanja vlasničke strukture nakon XXIV emisije akcija.

Jedinstveni prospekt XXIV emisije redovnih (običnih) akcija biće dostupan u prostorijama Emitenta i Agentu emisije, kao i na internet stranicama Emitenta: (www.nasa-banka.com), Agentu emisije: (www.monetbroker.com) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije XXIV emisije redovnih (običnih) akcija Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na slobodno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na slobodno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

Procjenjuje se da troškovi emisije neće preći 0,258 % ukupne vrijednosti emisije. Kupovinom na berzi investitori plaćaju cijenu upisanih akcija uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina akcija, kao i trošak platnog prometa. Cijena po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1,20 KM po jednoj akciji. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Ciljevi ove emisije akcija javnom ponudom su:

- Povećanje osnovnog i ukupnog kapitala,
- Podrška daljem rastu i razvoju Emitenta,
- Realizacija strateškog plana Emitenta.

Emitent će novčana sredstva prikupljena ovom emisijom akcija plasirati za odobravanje kredita. Očekivani efekti su jačanje i disperzija kreditnog portfolija, kao i jačanja kapitalne pozicije Banke radi ostvarenja projektovanog rasta Banke, jačanje pozicije Emitenta na tržištu finansijskih usluga uopšte, zadovoljavanje potreba klijenata koje obrađuje Emitent na tržištu Bosne i Hercegovine.

Ova emisija akcija ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije i ne postoje nikakvi sukobi interesa koji se odnose na ponudu akcija ili njihovo uvrštenje u trgovanje.

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati 100% emisije i da će jedini postojeći akcionar iskoristiti pravo preče kupovine, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove, očekivani neto priliv od XXIV emisije akcija iznosiće 7.480.625,00 KM.

Agent XXIV emisije redovnih (običnih) akcija Emitenta je BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka, Ulica Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka, Republika Srpska, BiH.

II. FAKTORI RIZIKA

II.1 Faktori rizika Emitenta

Banka godišnje vrši sveobuhvatan proces procjene značajnosti svih rizika kojima je izložena u svom poslovanju, podijeljenih u pet kategorija (grupa) rizika: Kreditni rizici, Tržišni rizici, Operativni rizici, Rizici likvidnosti, Ostali rizici.

Grupa rizika	Vrsta rizika	Definicija
Kreditni rizici	Kreditni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.
	Rizik koncentracije	Rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika, a odnosi se na izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, grupu izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, geografska područja, vrste proizvoda i instrumenti kreditne zaštite, uključujući i indirektnu izloženosti prema pružaocu kreditne zaštite.
	Rizik transfera	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog spriječenosti Banke da naplati potraživanja iskazana u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porijekla dužnika, i to usljed ograničenja plaćanja obaveza prema povjeriocima iz drugih država u određenoj valuti koja je utvrđena aktima državnih i drugih organa iz države porijekla dužnika.
	Kreditno-devizni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka kojem je dodatno izložena Banka ukoliko odobrava plasmane u stranoj valuti ili sa deviznom klauzulom i koji proizilazi iz dužnikove izloženosti deviznom riziku.
	Kreditno-kamatni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka kojem je dodatno izložena Banka ukoliko odobrava plasmane podložne uticaju promjene kamatnih stopa.

Grupa rizika	Vrsta rizika	Definicija
	Rezidualni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka ako su tehnike ublažavanja kreditnog rizika manje efikasne nego što se očekuje ili njihova primjena nedovoljno utiče na smanjenje rizika kojima je Banka izložena.
	Rizik migracije	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog promjene fer vrijednosti kreditne izloženosti, a kao posljedica promjene rejtinga klijenta.
	Rizik namirenja	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog razlike u ugovorenoj cijeni namirenja za određeni dužnički, vlasnički, devizni ili robni instrument i njene sadašnje vrijednosti.
	Rizik slobodne isporuke	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka kada je plaćanje hartija od vrijednosti, valute ili robe izvršeno prije nego što su primljeni ili je predmetna isporuka izvršena prije nego što su oni plaćeni, odnosno ako obavljeno plaćanje ili izvršena isporuka nije u skladu sa očekivanom vremenskom dinamikom.
Tržišni rizici	Devizni rizik	Rizik promjene deviznog kursa i/ili promjene cijene zlata.
	Rizik pozicije	Rizik promjene cijene hartija od vrijednosti ili kod derivativnog finansijskog instrumenta promjene cijene odnosnog (osnovnog) instrumenta.
	Robni rizik	Rizik promjene cijene robe.
	Kamatni rizik u bankarskoj knjizi	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka po osnovu pozicija iz bankarske knjige usljed promjene kamatnih stopa.
Operativni rizici	Operativni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci kao i usljed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.
	Pravni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed pokrenutih sudskih sporova zbog neispunjenja ugovorne ili zakonske obaveze, donošenja poslovnih odluka za koje se utvrdi da nisu sprovodive, negativno utiču na poslovanje ili finansijski položaj Banke.

Grupa rizika	Vrsta rizika	Definicija
	Rizik eksternalizacije	Zajednički naziv za sve rizike koji nastaju kada Banka ugovorno povjerava drugoj strani (pružaočima usluga) obavljanje aktivnosti koje bi inače sama obavljala.
	Rizik informacionog sistema	Rizik koji proizilazi iz korišćenja informacione tehnologije, odnosno informacionog sistema.
	Rizik modela	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog donošenja poslovnih odluka i odluka u vezi sa upravljanjem rizicima koje bi se zasnivale na rezultatima internih modela, uključujući modele za utvrđivanje internih kapitalnih zahtjeva, cijena proizvoda, vrednovanje finansijskih instrumenata i slično. Gubici bi mogli nastati zbog neadekvatnih polaznih postavki modela, grešaka u implementaciji modela ili nepravilne upotrebe modela.
Rizici likvidnosti	Rizik likvidnosti izvora finansiranja	Proizilazi iz mogućnosti da Banka neće biti sposobna da izmiri svoje dospjele novčane obaveze zbog povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja.
	Rizik tržišne likvidnosti	Proizilazi iz mogućnosti da Banka neće biti sposobna da izmiri svoje dospjele novčane obaveze zbog otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu.
	Rizik likvidnosti po valutama	Proizilazi iz mogućnosti da Banka neće biti sposobna da izmiri svoje dospjele novčane obaveze zbog povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja, mjereno u različitim valutama.
	Rizik odliva depozita stanovništva	Proizilazi iz mogućnosti da dođe do odliva depozita usljed geopolitičkih dešavanja, postojećeg rasta inflacije, zbog čega može doći do poremećaja na bankarskom tržištu i masovnog povlačenja depozita stanovništva.
	Rizik odliva depozita koji potiču od ostalih sektora (osim stanovništva)	Proizilazi iz mogućnosti da dođe do odliva depozita usljed geopolitičkih dešavanja, postojećeg rasta inflacije, zbog čega može doći do poremećaja na bankarskom tržištu i masovnog povlačenja depozita.

Grupa rizika	Vrsta rizika	Definicija
Ostali rizici	Rizik zemlje	Rizik koji se odnosi na zemlju porijekla lica prema kojima je Banka izložena i predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.
	Političko-ekonomski rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog spriječenosti Banke da naplati potraživanja usljed ograničenja utvrđenih propisima/aktima državnih i drugih organa iz zemlje porijekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj državi.
	Rizik prekomjerne finansijske poluge	Rizik koji proizilazi iz ranjivosti Banke zbog finansijske poluge ili potencijalne finansijske poluge i koji može dovesti do neželjenih izmjena njenog poslovnog plana, uključujući prisilnu prodaju imovine, što može imati za rezultat gubitke ili prilagođavanje vrijednosti njene preostale imovine.
	Reputacioni rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed gubitka povjerenja u integritet Banke do kojeg dolazi zbog negativnog javnog mišljenja o poslovanju Banke ili aktivnostima članova Uprave Banke, bez obzira da li postoji ili ne postoji osnov za takvo javno mišljenje.
	Rizik upravljanja	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog toga što Banka zbog svoje veličine i/ili kompleksnosti poslovanja ima ograničen kapacitet za uspostavljanje adekvatnih upravljačkih mehanizama, sistema i kontrola.
	Rizik usklađenosti poslovanja	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje banaka, te internim aktima Banke, a posebno obuhvata rizik od sankcija Agencije.
	Poslovni rizik	Negativna neočekivana promjena obima poslovanja i/ili profitnih marži Banke koja može dovesti do značajnih gubitaka i na taj način umanjiti tržišnu vrijednost Banke. Do poslovnog rizika, prije svega, može doći zbog značajnog pogoršanja tržišnog okruženja i promjena u tržišnoj konkurenciji ili ponašanju potrošača na tržištu.

Grupa rizika	Vrsta rizika	Definicija
	Rizik profitabilnosti (zarade)	Rizik koji nastaje zbog neodgovarajuće strukture i raspodjele zarade ili nemogućnosti Banke da obezbijedi odgovarajući, stabilan i održiv nivo profitabilnosti.
	Rizik ulaganja	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog promjena tržišnih vrijednosti ulaganja Banke u fiksnu imovinu i ulaganja u druga pravna lica.
	Rizik kapitala	Odnosi se na neodgovarajuću strukturu kapitala da podrži obim i prirodu poslovnih aktivnosti Banke ili na poteškoće sa kojima se suočava Banka prilikom pribavljanja novih izvora kapitala, posebno u slučajevima kada postoje hitne potrebe za povećanjem kapitala ili u nepovoljnim uslovima.
	Strateški rizik	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed nepostojanja odgovarajućih politika i strategija, te njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usljed promjena u okruženju u kome Banka posluje ili izostanka odgovarajućeg reagovanja Banke na te promjene.
	Rizik nesavjesnog poslovanja (engl. <i>conduct risk</i>)	Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog neprimjerenog pružanja finansijskih usluga, uključujući slučajeve namjernog ili nenamjernog kršenja pravila i propisa od strane zaposlenih, menadžmenta ili same Banke.
	Rizik obrade ličnih podataka	Predstavlja rizik da bi način obrade ličnih podataka mogao dovesti do povrede prava i slobode lica čiji se podaci obrađuju (fizičko lice) usljed neovlaštene obrade ličnih podataka (zloupotrebe, gubitka, neovlaštenog pristupa i sl.).
	Rizik od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti	Predstavlja mogućnost da klijent zloupotrijebi Banku za pranje novca ili finansiranje terorističkih aktivnosti i da neki poslovni odnos, transakcija ili proizvod budu posredno ili neposredno upotrebljeni za pranje novca i/ili finansiranje terorističkih aktivnosti.

Grupa rizika	Vrsta rizika	Definicija
	Klimatski rizici i rizici povezani sa životnom sredinom	Predstavljaju dio ESG rizika, odnosno rizike koji mogu imati negativan finansijski uticaj na Banku, a koji bi proizašli iz izloženosti Banke fizičkom riziku (uticaj faktora životne sredine na klijente Banke ili imovinu u koju je Banka uložila kao npr. šumski požari, porast nivoa mora, poplave, suše i sl.) ili riziku tranzicije (prelazak klijenata Banke na ekološki održivo poslovanje ili druge imovine u koju je Banka ulagala kao npr. prelazak na CO2 neutralno poslovanje i sl.), a koji su uzrokovani ili povezani sa klimatskim promjenama.

II.1.1 Kreditni rizik

Kreditni rizik je postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.

Primarni ciljevi upravljanja kreditnim rizikom su sljedeći:

- uspostavljanje primjerenog okruženja za kreditni rizik;
- poslovanje u skladu sa dobrim postupcima za odobravanje kredita;
- održavanje primjerenog postupka za administraciju, mjerenje i praćenje kredita;
- osiguranje primjerene kontrole nad kreditnim rizikom;
- ostvarivanje planovima definisanog obima i strukture portfolija kredita uz ispunjavanje zakonskih i internih kriterijuma Banke;
- maksimizacija stope povrata Banke usklađene za rizik održavanjem izloženosti kreditnom riziku unutar prihvatljivih parametara;
- sinhronizovanost sa generalnom strategijom preuzimanja i upravljanja rizicima.

Proces upravljanja kreditnim rizikom obuhvata: identifikaciju u skladu sa usvojenim procedurama, mjerenje i procjenu korištenjem propisanih internih metodologija, praćenje i kontrolu prema utvrđenim procedurama, kao i primjenu tehnika ublažavanja tog rizika, korištenjem instrumenata kreditne zaštite, definisanje limita i izvještavanje o izloženosti kreditnom riziku.

Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci kao i kvalitetom instrumenata obezbjeđenja potraživanja Banke. Identifikacija kreditnog rizika započinje podnošenjem zahtjeva za odobrenje plasmana, a vrše je organizacioni dijelovi Banke u vidu poslovne mreže (koji preuzimaju rizike).

Banka upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou ukupnog portfolija.

Banka je obezbijedila jasnu operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije ugovaranja transakcija (Sektor prodaje i organizaciona mreža Banke u vidu Filijala) od funkcije preuzimanja rizika (Sektor

za upravljanje kreditnim rizikom), mjerenja i kontrole rizika (Sektor za integrisano upravljanje rizicima), uključujući i upravljačke i rukovodne nivoe, primjenjujući fundamentalni princip „4 oka” u odobravanju plasmana.

Banka je uspostavila odgovarajući kreditni proces koji je primjeren njenoj veličini i kompleksnosti operacija, a koji obuhvata:

- odobravanje izloženosti;
- praćenje rizičnosti izloženosti;
- analizu izloženosti kreditnom riziku;
- sistem ranog upozorenja na povećanje kreditnog rizika;
- postupanje sa nekvalitetnim i restrukturiranim izloženostima;
- raspoređivanje izloženosti u nivoe kreditnog rizika;
- sadržaj i vođenje kreditnog dosijea.

Prilikom odobravanja kreditne izloženosti, te svakog povećanja kreditne izloženosti, Banka na sveobuhvatan i adekvatan način vrši procjenu kreditne sposobnosti dužnika, sa njim povezanih lica koji predstavljaju jedan rizik za Banku, te ostalih učesnika u kreditu. Procjena kreditne sposobnosti dužnika se vrši putem rejting modela koji su propisani za različite portfolio segmente u zavisnosti od vrste i prirode klijenata. Koriste se četiri rejting šeme za svaku vrstu klijenta.

Prije odobravanja plasmana Filijale i Sektor za upravljanje kreditnim rizicima (u skladu sa svojim ovlaštenjima) su dužni da:

- adekvatno procijene kreditnu sposobnost dužnika i prilikom analize naplativosti plasmana prvo uzmu u obzir kreditnu sposobnost dužnika (primarni izvor otplate u vidu tokova gotovine), a primljeni instrument obezbjeđenja za taj plasman posmatraju kao isključivo sekundarni izvor otplate;
- procijene kvalitet, utrživost, raspoloživost i vrijednost, te pravnu valjanost instrumenata obezbjeđenja, a na osnovu mišljenja pribavljenog od strane Sektora za opšte, pravne i poslove bezbjednosti;
- ukoliko je kao instrument obezbjeđenja ponuđeno jemstvo treće strane, Banka je dužna procijeniti i njegovu kreditnu sposobnost;
- Banka će prilikom procjene kreditne sposobnosti dužnika izvršiti detaljnu analizu svih povezanih pravnih i fizičkih lica čije poslovanje ima uticaj na kreditnu sposobnost dužnika i kratku analizu ostalih povezanih lica;
- Politika prihvatljivih kolaterala i upravljanja kolateralom opisuje stav Banke prema kolateralima koji se uzimaju pod zalog.

Banka kontinuirano, minimalno jednom godišnje, vrši proces praćenja plasmana tokom trajanja pravnog odnosa na kojem je zasnovana predmetna izloženost, a što podrazumjeva:

- ispunjavanje uslova iz ugovora od strane dužnika;
- korištenje plasiranih sredstava u skladu sa odobrenom / ugovorenom namjenom;

- kvalitet kolaterala;
- naplatu potraživanja.

Praćenje pojedinačnih plasmana je uspostavljeno tako da omogućava pravovremeno preduzimanje odgovarajućih mjera sa ciljem smanjenja kreditnog rizika u slučaju pogoršanja kreditne sposobnosti dužnika ili pružaoca instrumenta obezbjeđenja ukoliko je to treća strana.

Procedurom upravljanja kreditnim rizikom se utvrđuje prikupljanje i praćenje svih relevantnih informacija koje mogu upućivati na povećanje rizičnosti plasmana i instrumenta obezbjeđenja istog, kao i izvještavanje o tim informacijama svih ovlaštenih zaposlenih uključenih u proces upravljanja kreditnim rizikom, kako bi se blagovremeno i adekvatno vršila procjena rizičnosti plasmana.

Banka je uspostavila sistem za kontinuiranu analizu strukture, kvaliteta i trendova kreditnog portfolija, uključujući i analizu rizika koji proizilaze iz koncentracija prisutnih u kreditnom portfoliju. Navedene analize Banka uzima u obzir prilikom definisanja strategija i politika kreditnog rizika i upravljanje kreditnim rizikom.

U svrhu praćenja kreditnog rizika na nivou pojedinačnih izloženosti, Banka je formirala Odbor za kontrolu kvaliteta kreditnog portfolija, koji na mjesečnom nivou vrši analizu kreditnog portfolija, te daje naloge za dalje postupanje po plasmanima sa povećanim kreditnim rizikom i prati realizaciju datih naloga.

Praćenje i analiza kreditnog rizika na nivou ukupnog portfolija se vrši između ostalog, putem održavanja sjednica Odbora za upravljanje rizicima (RICO).

Banka je uspostavila sistem ranog otkrivanja povećanja kreditnog rizika (engl. *Early Warning System* - EWS). Svrha EWS-a je prevencija tranzicije klijenata u status nekvalitetne aktive. On predstavlja posrednu kategoriju između klijenata koji su u statusu redovne otplate i onih koji su pod tretmanom funkcije odgovorne za praćenje i postupanje sa problematičnim plasmanima.

Banka je definisala kvantitativne i kvalitativne kriterijume koji se analiziraju, te ukoliko su ispunjeni neki od pokazatelja klijent će se uvrstiti na listu posmatranja te će imati pojačan monitoring jer su to klijenti na koje treba obratiti posebnu pažnju jer postoji opasnost da oni mogu preći u nekvalitetnu aktivu (engl. *nonperforming loan* – NPL).

Svi postupci i kriterijumi u vezi sa nekvalitetnim i restrukturiranim izloženostima definisani su internim aktima Banke. Banka je uspostavila Odjeljenje za ranu naplatu u okviru Sektora za upravljanje kreditnim rizikom, Odjeljenje za kasnu naplatu u okviru Sektora za pravne poslove i kasnu naplatu, te Odbor za problematična potraživanja kao nezavisne i odvojene funkcije od funkcija ugovaranja transakcija.

Na kvartalnom nivou, Banka analizira uticaj nekvalitetnih izloženosti na regulatorni kapital, profitabilnost, likvidnost i ostale pokazatelje Banke (između ostalog kroz sjednice RICO-a).

U cilju smanjenja kreditnog rizika Banka koristi odgovarajuće instrumente kreditne zaštite koji su propisani Politikom prihvatljivih kolaterala i upravljanja kolateralom. Prilikom provjere kolaterala,

posebno se obraća pažnja na mogućnost naplate iz primljenih instrumenata kreditne zaštite u prihvatljivom roku, te održivosti njihove vrijednosti u toku trajanja plasmana koji obezbjeđuju.

Sektor za integrisano upravljanje rizicima sprovodi godišnje stres testiranje solventnosti za svrhe ICAAP-a, odnosno interno mjerenje kapitala. Osnovna metodološka postavka stresnog scenarija solventnosti za kreditni rizik je bazirana na definisanju više različitih potencijalnih scenarija koja su vjerovatna u uslovima stresa. Scenarija se mogu kombinovati ili primjenjivati pojedinačno. Banka uključuje više od jednog scenarija radi što preciznijeg obuhvata uticaja stresnih (vanrednih) situacija na kapital Banke.

Stepen rizika: **visok**.

II.1.2 Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika, a odnosi se na izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, grupu izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, geografska područja, vrste proizvoda i instrumenti kreditne zaštite, uključujući i indirektnu izloženosti prema pružaocu kreditne zaštite.

Upravljanje rizikom koncentracije obuhvata redovno praćenje koncentracije koja se odnosi na jedno lice ili grupu povezanih lica, koncentracije koja se odnosi na grupu izloženosti koje povezuju isti ili slični izvori nastanka rizika kao što su isti privredni sektor, geografsko područje, istovrsni poslovi, ista vrsta proizvoda, primjena istih tehnika smanjenja kreditnog rizika (isti instrument kreditne zaštite ili isti davalac kreditne zaštite), koncentracije koja se odnosi na cijeli kreditni portfolio.

Mjerenje rizika koncentracije se vrši kroz obračun učešća pojedinih segmenata u ukupnom portfoliju. Veća izloženost prema jednoj vrsti nosi sa sobom veću dozu rizičnosti koncentracije.

Koncentracija se prati po sljedećim kriterijumima:

- izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica;
- koncentracija top 20 izloženosti;
- koncentracija po privrednim sektorima (u skladu sa klasifikacijom djelatnosti od strane Zavoda za statistiku Republike Srpske);
- koncentracija po geografskom području (u skladu sa aktuelnim Prostornim planom Republike Srpske koji usvaja nadležno ministarstvo Vlade Republike Srpske; ostale izloženosti u zemlji se dodatno prate na organizacione jedinice Brčko Distrikta i Federacije BiH a izloženosti u inostranstvu se prate prema zemljama).

Sektor za integrisano upravljanje rizicima sprovodi godišnje stres testiranje solventnosti za svrhe ICAAP-a, odnosno interno mjerenje kapitala. Osnovna metodološka postavka stresnog scenarija solventnosti za rizik koncentracije je bazirana na principu penalizovanja učešća velikih izloženosti u kapitalu Banke u skladu sa Odlukom o velikim izloženostima.

Banka pri mjerenju rizika koncentracije koristi pojednostavljeni pristup primjenom HHI indeksa, koji se zasniva na primjeni uobičajenih parametara/indeksa koncentracije, korišćenjem izračuna indeksa sektorske koncentracije ili indeksa individualne koncentracije prema jednom licu ili grupi povezanih lica.

Stepen rizika: **visok.**

II.1.3 *Devizni rizik*

Devizni rizik je rizik promjene deviznog kursa i/ili promjene cijene zlata.

Predmet upravljanja deviznim rizikom predstavljaju sve bilansne i vanbilansne pozicije imovine i obaveza Banke koje su izložene uticaju deviznog rizika, odnosno neto otvorene devizne pozicije imovine i obaveza i neto otvorene pozicije u zlatu, koje mogu prouzrokovati negativan efekat na rezultat i kapital Banke usljed promjene deviznog kursa.

Osnovni principi upravljanja deviznim rizikom su:

- održavanje nivoa deviznog rizika, koji omogućava minimiziranje negativnog uticaja promjene deviznih kurseva;
- dnevno praćenje internih limita u okviru kojih se trebaju kretati visine individualne (otvorene) devizne pozicije;
- svaka neto otvorena pozicija koja je veća od crvenog internog limita se mora odmah prijaviti Upravi Banke;
- kršenje limita u toku dana je dozvoljeno pod uslovom da na kraju dana izloženost bude u okviru definisanog regulatornog limita.

Banka je uspostavila sistem upravljanja deviznim rizikom kojim se identifikuje i procjenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost deviznom riziku, odnosno, identifikuje i procjenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje deviznim rizikom Banke podrazumijeva integrisan proces koji obuhvata:

- identifikaciju deviznog rizika;
- mjerenje, odnosno procjenu deviznog rizika;
- ublažavanje deviznog rizika;
- praćenje i kontrolu deviznog rizika;
- izvještavanje o deviznom riziku.

Devizni rizik nastaje od trenutka izvršenja operacije, odnosno zaključenja posla usljed kojeg nastaje otvorena devizna pozicija koja utiče i na finansijski rezultat koji se iskazuje u bilansu Banke.

Identifikacijom deviznog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka deviznog rizika, što podrazumijeva utvrđivanje tekuće izloženosti otvorenoj deviznoj poziciji.

Mjerenje deviznog rizika se sprovodi na dnevnom nivou za individualnu deviznu poziciju Banke preko noći i deviznu poziciju Banke.

Izloženost deviznom riziku proističe iz dvije njegove komponente: veličine devizne pozicije i promjene kursa (volatilnosti) valuta na koje se ta devizna pozicija odnosi. Veličina devizne pozicije je ključni parametar u upravljanju deviznim rizikom na koji Banka direktno utiče, dok je promjena cijena valuta (volatilnost valuta) tih deviznih pozicija eksternog karaktera na koju Banka nema uticaj (egzogena varijabla).

Pod ublažavanjem deviznog rizika, podrazumijeva se diversifikacija, prenos, smanjenje i/ili izbjegavanje rizika, a Banka ga sprovodi putem uspostavljanja sistema limita za ograničavanje deviznog rizika, odnosno održavanja rizika na prihvatljivom nivou imajući u vidu svoj rizični profil i sklonost ka preuzimanju rizika.

Osnovni limiti za devizni rizik proizilaze iz Odluke o minimalnim standardima za upravljanje deviznom rizikom banaka kojim su uspostavljene minimalne vrijednosti.

Banka je u skladu sa sistemom semafora uspostavila svoje interne limite koji služe kao indikatori upozorenja za preduzimanje mjera kojima će svesti identifikovana prekoračenja u interno propisani okvir.

Pod praćenjem i kontrolom deviznog rizika podrazumijeva se učestalost i način praćenja rizika, kao i praćenje i kontrola limita u okviru uspostavljenog sistema limita.

Radi pravovremenog upravljanja deviznim rizikom, Sektor za integrisano upravljanje rizicima dnevno kontroliše kretanja deviznog rizika, odnosno iskorišćenost ukupnih limita, kako bi se omogućilo blagovremeno preduzimanje mjera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih internih limita.

Praćenje deviznog rizika obuhvata i projekciju rizika u cilju umanjenja buduće izloženosti Banke deviznom riziku. Promjene koje mogu da imaju uticaj na buduću otvorenu deviznu poziciju, odnose se na: zahtjeve klijenata za kupovinu/prodaju valuta, obavještenja o planiranim realizacijama kreditnih zahtjeva koji u sebi sadrže valutnu klauzulu, obavještenja o prijevremenom vraćanju indeksiranih kredita i ostalih informacija relevantnih za promjenu pozicija u deviznom riziku.

Stres testovi predstavljaju procjenu uticaja ekstremnih tržišnih oscilacija na poslovanje Banke. Stres testovi koji se primjenjuju bazirani su na ekstremnom scenariju, koji podrazumijeva naglu promjenu u istom smjeru svih valuta (izuzev EUR obzirom na postojanje valutnog odbora u Bosni i Hercegovini). Time se želi vidjeti osnovna struktura deviznog portfolija.

Banka primjenjuje stres testove koji podrazumijevaju istovjetnu, hipotetičku promjenu svih valuta u portfoliju za +20%, -20% i +10% u istom smjeru. Rezultati stres testova unose se u Izvještaj o limitima za devizni rizik i na taj način mjeri se njihov uticaj na kapital na mjesečnom nivou. Izvještaj o stres testu se dostavlja na mjesečnom nivou RICO odboru.

Sektor za integrisano upravljanje rizicima sprovodi godišnje stres testiranje solventnosti za svrhe ICAAP-a, odnosno interno mjerenje kapitala. Banka upravlja deviznim rizikom u okviru ICAAP-a polazeći od standardizovanog pristupa (STA) za izračun regulatornog kapitalnog zahtjeva, koji predstavlja minimalni kapitalni nivo za pokriće rizika otvorene devizne pozicije. Imajući u vidu da je kurs KM/EUR fiksiran valutnim odborom primjenjenim od Centralne Banka Bosne i Hercegovine, procjena deviznog rizika fokusirana je na strukturne promjene u valutnoj strukturi bilansa i potencijalne likvidnosne poremećaje koji mogu uticati na veličinu neto otvorene devizne pozicije.

Stepen rizika: **nizak**.

II.1.4 *Operativni rizik*

Operativni rizik je postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci kao i usljed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Efikasno upravljanje i kontrola nad operativnim rizicima olakšava Banci da postigne svoje poslovne ciljeve. Sistem upravljanja operativnim rizicima je osmišljen tako da spriječi i ublaži gubitke koje Banka može imati kao rezultat realizacije ovih rizika.

Osnovni principi upravljanja operativnim rizicima su:

- okvir za upravljanje operativnim rizikom pruža najvišem rukovodstvu Banke potpune i adekvatne informacije o operativnim rizicima;
- operativni rizik se odnosi na sve aktivnosti zaposlenih, procese, proizvode i sisteme Banke;
- prije uvođenja bilo koje nove linije aktivnosti, proizvoda, procesa ili sistema svi operativni rizici (i ključni povezani rizici) koji proizlaze iz njih se identifikuju i procjenjuju;
- prije donošenja odluke o aktivnostima/uslugama povjerenim trećim licima (eksternalizacija) svi operativni rizici (i ključni povezani rizici) koji proizlaze iz njih se identifikuju i procjenjuju;
- upravljanje operativnim rizikom podrazumijeva kontinuirani proces identifikacije, mjerenja, praćenja, kontrole i izvještavanja;
- glavni instrumenti upravljanja operativnim rizikom obuhvataju prikupljanje podataka operativnog rizika i praćenje ključnih indikatora rizika, samoprocjenu operativnih rizika;
- upravljanje rizicima u vanrednim situacijama vrši se u okviru Plana kontinuiteta poslovanja Banke.

Okvir upravljanja operativnim rizikom obuhvata nekoliko faza: identifikacija operativnih rizika, mjerenje, ublažavanje, praćenje i kontrola. Operativnim rizicima se upravlja pomoću određenog niza instrumenata i metoda što omogućava efikasno izvođenje svake od faza.

Identifikacija operativnih rizika je proces utvrđivanja, definisanja i klasifikacije rizičnih događaja kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju sa ciljem otkrivanja značajnih štetnih operativnih rizika i uzroka nastanka izloženosti rizicima.

Operativni rizik se identifikuje na nivou proizvoda, procesa i sistema, koji uključuje i povjerene aktivnosti i usluge (eksternalizacija). Svaki organizacioni dio Banke prati nastale štetne događaje po procesima i proizvodima, te prati uzroke i posljedice njihove pojave.

Pored događaja koji se mogu kvantitativno iskazati (finansijski efekti ovih događaja) zaposleni su u obavezi da prijavljuju i OR događaje koje je teško ili nemoguće kvantifikovati (nefinansijski efekti događaja), a za koje se procjenjuje da bi mogli da dovedu do gubitka.

Identifikacija operativnog rizika vrši se po:

1. linijama poslovanja;
2. događajima i uzrocima koji mogu prouzrokovati operativne rizike i gubitke.

Mjerenje, odnosno procjena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procjenu identifikovanog operativnog rizika.

U okviru procjene operativnog rizika uzimaju se u obzir svi relevantni interni i eksterni faktori, te OR događaji koji su prouzrokovali stvarni gubitak za Banku, kao i događaji za koje se procjenjuje da bi mogli dovesti do gubitaka po osnovu operativnog rizika, a koje je teško ili nemoguće kvantifikovati.

Izloženost Banke operativnom riziku određuju:

- unutrašnji faktori – stručnost kadrova, kvalitet procesa i sistema, korporativna kultura, fluktuacija radne snage, promjene u organizacionoj strukturi Banke i slično;
- vanjski faktori – promjene u finansijskom sektoru, tehnološki napredak, promjene u političkom okruženju, ekonomske promjene i slično.

Savladavanje operativnih rizika je proces utvrđivanja neophodnih aktivnosti sa ciljem smanjivanja vjerovatnoće nastanka štetnih događaja i veličine potencijalnih i stvarnih gubitaka koje oni mogu izazvati.

Za sve uočene potencijalne ili već ostvarene rizike, utvrđuje se da li je moguće primijeniti korektivne mjere za ispravljanje trenutno nastale situacije, kao i preventivne mjere koje omogućavaju da se sličan rizik ne ponovi, odnosno, da se spriječi njegovo nastajanje.

Ublažavanje operativnog rizika podrazumijeva održavanje rizika u nivou koji je u skladu sa sklonošću Banke ka preuzimanju rizika kroz sljedeće mjere:

- prihvatanje (tolerancija) rizika – donošenje odluke o prihvatanju rizika i/ili efikasnost kontrole koja se primjenjuje na procjenu rizika. Rizik može biti prihvaćen ako se, nakon analize okolnosti rizika, mjere usmjerene na ublažavanje operativnog rizika ne pokažu kao ekonomski isplative. Troškovi mjera za ublažavanje rizika premašuju iznos mogućeg gubitka Banke iz utvrđenog rizika. Prihvatanje operativnog rizika treba da odobri Uprava Banke;
- ublažavanje rizika – preduzimanje neophodnih mjera za prilagođavanje, usmjerenih na smanjenje identifikovanog nivoa rizika na prihvatljiv nivo (smanjenjem vjerovatnoće pojave rizika i/ili značaja njegovih efekata), donošenje odluke o potrebi da se preduzmu mjere za prilagođavanje kako bi se smanjio rizik na prihvatljiv nivo;

- transfer rizika (osiguranje rizika) – osiguranje od operativnog rizika. Polise osiguranja mogu biti korišćene da se finansijski efekat postojećih rizika prebaci na treću stranu (osiguranje nekretnina, osiguranje trezora Banke i slično);
- diverzifikacija rizika – proširenje linija poslovanja, te događaja i uzroka koji mogu prouzrokovati operativne rizike i gubitke, kroz obezbjeđivanje raznovrsnosti, odnosno različitosti, čime se obezbjeđuje stabilnije poslovanje i smanjuje izloženost operativnim rizicima. Širina diverzifikacije zavisi od veličine Banke;
- izbjegavanje rizika (prevencija) – odbijanje vršenja transakcija/poslovnih procesa koji su izloženi identifikovanom riziku (pristup se primjenjuje kada je iznos potencijalnog gubitka Banke od identifikovanog operativnog rizika materijalno značajan, odnosno kritičan za Banku).

Po identifikovanju operativnog rizika u Banci počinje proces njegovog monitoringa, odnosno praćenja u smislu uticaja na poslovanje. Banka u okviru redovnog praćenja i izvještavanja o operativnom riziku obuhvata minimalno informacije o vrsti gubitka ili rizika, uzrocima i izvorima događaja, odnosno rizika, značajnosti događaja ili rizika i mjerama koje su preduzete ili se planiraju preduzeti s ciljem ublažavanja posljedice događaja. Ovaj proces je integralni dio poslovnih aktivnosti Banke i ključan u upravljanju operativnim rizicima.

Da bi praćenje operativnog rizika adekvatno funkcionisalo, Banka propisuje procedure koje definišu elemente sistema upravljanja operativnim rizicima. Ono na čemu Banka mora kontinuirano raditi je organizaciona klima i kultura zaposlenih. Uspješnost Banke ogleda se u kojoj mjeri je uspješno postavljena kategorija operativnog rizika među zaposlenim, i koliko je smanjena izloženost prema operativnim rizicima, jer se za isti mora obezbjediti kapitalna adekvatnost.

Banka za potencijalne gubitke po osnovu izloženosti operativnim rizicima formira i održava odgovarajući nivo kapitala u skladu sa Odlukom o izračunavanju kapitala Banaka.

Sektor za integrisano upravljanje rizicima sprovodi godišnje stres testiranje solventnosti za svrhe ICAAP-a, odnosno interno mjerenje kapitala. Osnovna metodološka postavka stresnog scenarija solventnosti za operativni rizik je bazirana na primjeni pristupa koji podrazumijeva pogoršanje kriterijuma prilikom obračuna kapitalnog zahtjeva prema pristupu osnovnog pokazatelja (pogoršanje α koeficijenta).

Stepen rizika: **visok**.

II.1.5 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti obuhvata rizik likvidnosti izvora finansiranja, koji proizilazi iz mogućnosti da Banka neće biti sposobna da izmiri svoje dospjele novčane obaveze zbog povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja, rizik tržišne likvidnosti, koji proizilazi iz mogućnosti da Banka neće biti sposobna da izmiri svoje dospjele novčane obaveze zbog otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva usljed poremećaja na tržištu, rizik likvidnosti po valutama, koji proizilazi iz mogućnosti da Banka neće biti sposobna da izmiri svoje dospjele novčane obaveze zbog povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja, mjereno u različitim valutama. rizik odliva depozita stanovništva, koji

proizilazi iz mogućnosti da dođe do odliva depozita usljed geopolitičkih dešavanja, postojećeg rasta inflacije, zbog čega može doći do poremećaja na bankarskom tržištu i masovnog povlačenja depozita stanovništva i rizik odliva depozita koji potiču od ostalih sektora (osim stanovništva) koji proizilazi iz mogućnosti da dođe do odliva depozita usljed geopolitičkih dešavanja, postojećeg rasta inflacije, zbog čega može doći do poremećaja na bankarskom tržištu i masovnog povlačenja depozita.

U upravljanju likvidnosti Banka se pridržava principa racionalne diversifikacije porijekla i ročne strukture izvora sredstava i plasmana, uzimajući u obzir da prikupljeni depoziti predstavljaju primarni izvor kreditnog potencijala sa najvišim stepenom učestalosti priliva i odliva.

Upravljanje rizikom likvidnosti zasnovano je na pristupima i metodima usmjerenim u budućnost (tzv. „*forward looking*“ pristup), kao što su analize različitih pretpostavki i scenarija, i provođenje stres testova koji omogućavaju identifikaciju potencijalnih rizika. Identifikacija potencijalnih rizika je od velikog značaja za Banku u cilju utvrđivanja kriterija za upravljanje rizikom likvidnosti.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva da Banka ima jasno definisan proces koji obuhvata:

- identifikaciju rizika likvidnosti;
- mjerenje rizika likvidnosti;
- praćenje rizika likvidnosti;
- kontrolu rizika likvidnosti;
- ublažavanje rizika likvidnosti;
- testiranje otpornosti na stres.

Likvidnost Banke zavisi od obima i strukture aktive i pasive, kao i od valutne, ročne i sektorske usklađenosti određenih pozicija aktive i pasive.

U cilju identifikacije rizika likvidnosti Banka:

- analizira sve značajne bilansne i vanbilansne pozicije i određuje njihov uticaj na rizik likvidnosti;
- analizira međusobnu povezanost rizika likvidnosti izvora sredstava (nemogućnost zadržavanja izvora sredstava) i tržišnog rizika likvidnosti (otežanim pretvaranjem pozicija aktive u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu);
- prati oscilacije i trend depozita najznačajnijih deponenata;
- izrađuje projekciju priliva i odliva i prati tok gotovine;
- identifikuje događaje koji mogu imati uticaja na povjerenje klijenata u sigurnost i stabilnost Banke (negativna medijska saopštenja).

Identifikacija rizika likvidnosti se bazira na analiziranju svih indikatora koji mogu dovesti do nastanka i povećanja rizika likvidnosti.

Efikasan proces mjerenja rizika likvidnosti je ključan za njegovim adekvatnim upravljanjem. Metod mjerenja likvidnosti podrazumijeva procjenu i upoređivanje svih budućih novčanih priliva i odliva (neto tokova gotovine) po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki u cilju utvrđivanja potencijalnih

nedostataka likvidnih sredstava kako u uslovima redovnog poslovanja tako i u uslovima krize likvidnosti.

Praćenje i izvještavanje o riziku likvidnosti Banka je uspostavila na dnevnoj, sedmičnoj, dekadnoj, mjesečnoj, kvartalnoj, polugodišnjoj i godišnjoj osnovi koja je usklađena sa regulatornim zahtjevima.

Za mjerenje profila rizika likvidnosti, pored minimalno propisanog koeficijenta pokrića likvidnosti (engl. *Liquidity Coverage Ratio* – LCR) i koeficijenta neto stabilnih izvora finansiranja (engl. *Net Stable Funding Ratio* – NSFR), Banka koristi dodatne alate i mjerila kvantitativne procjene rizika likvidnosti.

Banka redovno izračunava propisane pokazatelje likvidnosti i obezbjeđuje da oni budu na propisanom nivou.

Banka takođe ima uspostavljen sistem za identifikovanje i praćenje indikatora ranog upozorenja kako bi bila u mogućnosti da probleme uoči u ranoj fazi. Indikatore ranog upozorenja Banka je definisala Iskazom o sklonosti ka preuzimanju rizika (RAS), te Planom za likvidnost za nepredviđene slučajeve.

Odgovorna lica u sektorima Banke, ukoliko tokom obavljanja poslova iz svoje nadležnosti utvrde postojanje povećanog rizika zbog kog može biti ugrožena likvidnost Banke, su dužna o tome bez odlaganja da obavijeste Upravu, ALCO odbor, RICO odbor i Nadzorni odbor Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva i sprovođenje mjera za ublažavanje izloženosti riziku likvidnosti što se postiže uspostavljanjem odgovarajućih limita i njihovim poštovanjem, diverzifikacijom izvora i plasmana po valuti i ročnosti kao i po strukturi koje omogućavaju Banci nesmetano poslovanje i u vanrednim uslovima, uključujući i stabilne izvore finansiranja.

Ublažavanje rizika podrazumijeva diverzifikaciju, prenos, smanjenje ili izbjegavanje rizika, a Banka ga sprovodi imajući u vidu rizični profil.

Banka je izradila Plan likvidnosti koji uključuje plan izvora finansiranja, koji je usklađen sa poslovnim planovima za tekuću godinu, po potrebi vrši se ažuriranje plana likvidnosti koji uključuje plan izvora finansiranja.

Banka je izradila Plan za likvidnost za nepredviđene slučajeve u kojem su postavljeni indikatori ranog upozorenja u slučajevima krize likvidnosti, dužnosti i odgovornosti u tim situacijama, procedure informisanja nadležnih organa Banke, procedure i postupke za pribavljanje manjkova tekućih sredstava kao i vremenski okvir za preduzimanje određenih aktivnosti u normalnim i stresnim okolnostima, identifikaciju, pouzdanost i redoslijed korištenja izvora finansiranja. Banka je usvojila Odluku o listi članova kriznog menadžmenta kao sastavni dio Plana za likvidnost za nepredviđene slučajeve.

Izvještavanje o likvidnosti vrši se putem internih izvještaja i izvještaja prema regulatoru. Izvještaji se na redovnoj osnovi dostavljaju Upravi, ALCO odboru, RICO odboru, Nadzornom odboru Banke, Agenciji i nadležnim sektorima za praćenje limita.

Rezultati testiranja otpornosti na stres predstavljaju osnovu za preduzimanje korektivnih mjera ili aktivnosti Uprave Banke za ublažavanje izloženosti Banke riziku likvidnosti, obezbjeđenje zaštitnih slojeva likvidnosti i prilagođavanje profila rizika likvidnosti Banke njenoj toleranciji na rizik.

Prilikom provođenja testiranja otpornosti na stres Banka uzima u obzir: izvore finansiranja kod kojih je ugovorena mogućnost prijevremenog povlačenja; sve pozicije kod kojih postoji mogućnost dodatnih zahtjeva za nadoknadu (*margin calls*); međusobnu zamjenljivost i likvidnost različitih konvertibilnih valuta, te njihovu dostupnost na deviznim tržištima itd.

Izveštaje o provedenom stres testiranju likvidnosti Sektor za integrisano upravljanje rizicima prezentuje putem redovnih ALCO i RICO izveštaja.

Sektor za integrisano upravljanje rizicima sprovodi godišnje stres testiranje likvidnosti za svrhe ILAAP-a, odnosno interno mjerenje likvidnosti. Stres testiranje likvidnosti podrazumijeva procjenu uticaja određenih makro- ili mikro-ekonomskih scenarija ili finansijskih i šokova likvidnosti na ukupnu likvidnosnu poziciju Banke, uključujući i njihove minimalne ili dodatne zahtjeve. Osnovna metodološka postavka stresnog scenarija likvidnosti je bazirana na definisanju i kvantifikovanju faktora (izvora) rizika koji mogu da utiču na likvidnost Banke.

Stepen rizika: **nizak**.

II.1.6 Ostali rizici

Pored gore navedenih rizika (kreditni rizik, rizik koncentracije, devizni rizik, operativni rizik i rizik likvidnosti), ostali značajni rizici kojima je Banka izložena su:

Kreditno-devizni rizik – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka kojem je dodatno izložena Banka ukoliko odobrava plasmane u stranoj valuti ili sa deviznom klauzulom i koji proizilazi iz dužnikove izloženosti deviznom riziku. Stepen rizika: **nizak**.

Kreditno-kamatni rizik – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka kojem je dodatno izložena Banka ukoliko odobrava plasmane podložne uticaju promjene kamatnih stopa. Stepen rizika: **srednji**.

Rezidualni rizik – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka ako su tehnike ublažavanja kreditnog rizika manje efikasne nego što se očekuje ili njihova primjena nedovoljno utiče na smanjenje rizika kojima je Banka izložena. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik migracije – Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog promjene fer vrijednosti kreditne izloženosti, a kao posljedica promjene rejtinga klijenta. Stepen rizika: **srednji**.

Kamatni rizik u bankarskoj knjizi - Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka po osnovu pozicija iz bankarske knjige usljed promjene kamatnih stopa. Stepen rizika: **srednji**.

Pravni rizik – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed pokrenutih sudskih sporova zbog neispunjenja ugovorne ili zakonske obaveze, donošenja poslovnih odluka za koje se utvrdi da nisu sprovodive, negativno utiču na poslovanje ili finansijski položaj Banke. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik eksternalizacije – zajednički naziv za sve rizike koji nastaju kada Banka ugovorno povjerava drugoj strani (pružaočima usluga) obavljanje aktivnosti koje bi inače sama obavljala. Stepen rizika: **nizak**.

Rizik informacionog sistema – rizik koji proizilazi iz korišćenja informacione tehnologije, odnosno informacionog sistema. Stepen rizika: **visok**.

Rizik zemlje – Rizik koji se odnosi na zemlju porijekla lica prema kojima je Banka izložena i predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Stepen rizika: **nizak**.

Političko ekonomski rizik - Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog spriječenosti Banke da naplati potraživanja usljed ograničenja utvrđenih propisima/aktima državnih i drugih organa iz zemlje porijekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj državi. Stepen rizika: **nizak**.

Rizik prekomjerne finansijske poluge – rizik koji proizilazi iz ranjivosti Banke zbog finansijske poluge ili potencijalne finansijske poluge i koji može dovesti do neželjenih izmjena njenog poslovnog plana, uključujući prisilnu prodaju imovine, što može imati za rezultat gubitke ili prilagođavanje vrijednosti njene preostale imovine. Stepen rizika: **nizak**.

Reputacioni rizik – Postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed gubitka povjerenja u integritet Banke do kojeg dolazi zbog negativnog javnog mišljenja o poslovanju Banke ili aktivnostima članova Uprave Banke, bez obzira da li postoji ili ne postoji osnov za takvo javno mišljenje. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik upravljanja – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog toga što Banka zbog svoje veličine i/ili kompleksnosti poslovanja ima ograničen kapacitet za uspostavljanje adekvatnih upravljačkih mehanizama, sistema i kontrola. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik usklađenosti poslovanja – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje banaka, te internim aktima Banke, a posebno obuhvata rizik od sankcija Agencije. Stepen rizika: **visok**.

Poslovni rizik – negativna neočekivana promjena obima poslovanja i/ili profitnih marži Banke koja može dovesti do značajnih gubitaka i na taj način umanjiti tržišnu vrijednost Banke. Do poslovnog rizika, prije svega, može doći zbog značajnog pogoršanja tržišnog okruženja i promjena u tržišnoj konkurenciji ili ponašanju potrošača na tržištu. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik profitabilnosti (zarade) – rizik koji nastaje zbog neodgovarajuće strukture i raspodjele zarade ili nemogućnosti Banke da obezbijedi odgovarajući, stabilan i održiv nivo profitabilnosti. Stepen rizika: **visok**.

Rizik kapitala – odnosi se na neodgovarajuću strukturu kapitala da podrži obim i prirodu poslovnih aktivnosti Banke ili na poteškoće sa kojima se suočava Banka prilikom pribavljanja novih izvora

kapitala, posebno u slučajevima kada postoje hitne potrebe za povećanjem kapitala ili u nepovoljnim uslovima. Stepen rizika: **srednji**.

Strateški rizik – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka usljed nepostojanja odgovarajućih politika i strategija, te njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usljed promjena u okruženju u kome Banka posluje ili izostanka odgovarajućeg reagovanja Banke na te promjene. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik nesavjesnog poslovanja (engl. *conduct risk*) – postojeći ili potencijalni rizik nastanka gubitaka zbog neprimjerenog pružanja finansijskih usluga, uključujući slučajeve namjernog ili nenamjernog kršenja pravila i propisa od strane zaposlenih, menadžmenta ili same Banke. Stepen rizika: **srednji**.

Rizik obrade ličnih podataka - Predstavlja rizik da bi način obrade ličnih podataka mogao dovesti do povrede prava i slobode lica čiji se podaci obrađuju (fizičko lice) usljed neovlaštene obrade ličnih podataka (zloupotrebe, gubitka, neovlaštenog pristupa i sl.). Stepen rizika: **nizak**.

Rizik od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti – predstavlja mogućnost da klijent zloupotrijebi Banku za pranje novca ili finansiranje terorističkih aktivnosti i da neki poslovni odnos, transakcija ili proizvod budu posredno ili neposredno upotrebljeni za pranje novca i/ili finansiranje terorističkih aktivnosti. Stepen rizika: **nizak**.

Klimatski rizici i rizici povezani sa životnom sredinom - Predstavljaju dio ESG rizika, odnosno rizike koji mogu imati negativan finansijski uticaj na Banku, a koji bi proizašli iz izloženosti Banke fizičkom riziku (uticaj faktora životne sredine na klijente Banke ili imovinu u koju je Banka uložila kao npr. šumski požari, porast nivoa mora, poplave, suše i sl.) ili riziku tranzicije (prelazak klijenata Banke na ekološki održivo poslovanje ili druge imovine u koju je Banka ulagala kao npr. prelazak na CO2 neutralno poslovanje i sl.), a koji su uzrokovani ili povezani sa klimatskim promjenama. Stepen rizika: **nizak**.

II.3 Faktori rizika hartije od vrijednosti

II.3.1 Cjenovni rizik

Odnosi se na mogućnost negativnog uticaja na imaoa akcije usljed promjene cijene akcije. Opšti rizik promjene cijene akcije je rizik gubitka imaoa akcije koji proizilazi iz promjene cijena pojedinog finansijskog instrumenta usljed većih promjena na tržištu kapitala nezavisno od bilo koje specifične karakteristike akcije (opšta recesija, nepovoljni vremenski uticaji, prirodne katastrofe i sl.).

Specifični rizik promjene cijene akcije je rizik gubitka imaoa instrumenta koji proizilazi iz promjena cijena akcije usljed činjenica vezanih za emitenta. Uzroci fluktuacije cijena mogu biti promjenljive prirode, posebno:

- a. događaji specifični za emitenta (negativno ili pozitivno poslovanje kompanije),
- b. trendovi specifični za industrijske sektore (negativna ili pozitivna ekonomska kretanja u pojedinim sektorima privrede),

c. opšti ekonomski faktori (npr. pozitivna ili negativna ciklična kretanja) i sl.

Stepen rizika: **visok**.

II.3.2 Rizik neisplaćivanja dividende

Iznos budućih isplata dividende, ukoliko ih bude, zavisice od niza faktora, među kojima primarno o budućim prihodima Emitenta, finansijskom položaju Emitenta, novčanom toku, potrebama Emitenta za obrtnim sredstvima te kapitalnim izdacima Emitenta, odlukama organa Emitenta, kao i drugim faktorima. Zbog navedenog, Emitent ne može garantovati da će imati raspoloživih sredstava za potencijalne isplate dividende u budućnosti.

Stepen rizika: **visok**.

II.3.3 Rizik likvidnosti akcija

Predstavlja rizik konverzije akcija u likvidna sredstva, odnosno rizik da nije moguće u kratkom periodu i bez većih gubitaka konvertovati akcije u likvidna sredstva. Navedeni rizik se odnosi na mogućnost ostvarivanja gubitka usljed nemogućnosti prodaje akcija po tržišnoj cijeni zbog tržišnih poremećaja ili nedovoljne dubine tržišta. U tom slučaju postoji mogućnost da će imalac akcija biti primoran prodati finansijski instrument po cijeni nižoj od tržišne te potencijalno ostvariti gubitak.

Stepen rizika: **srednji**.

II.3.4 Poreski rizik

Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da se poreski propisi promjene na način koji bi negativno uticao na prinos. Navedeni rizik je u potpunosti izvan nadzora i uticaja Emitenta.

U nastavku su detaljnije opisane poreske odredbe koje se vezuju za hartije od vrijednosti koje su predmet javne ponude i za poreski rizik.

Prema članu 8. stav (4) tačka 14 Zakona o porezu na dohodak (Službeni glasnik Republike Srpske br. 60/15, 5/2016 - ispr., 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21, 56/22, 112/2023, 110/2024 i 114/2025), porez na dohodak se ne plaća na prihod od dividende i udjela u dobiti privrednog društva. Kapitalni dobici/gubici ostvareni pri prodaji hartija od vrijednosti ulaze u obračun poreske osnovice u poreskom bilansu.

Prema članu 3, stav 1, tačka 5) Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/2016 - ispr., 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21, 56/22, 112/2023, 110/2024 i 114/2025), porez na dohodak fizičkih lica se obračunava i plaća od kapitalnih dobitaka.

Stopa poreza na dohodak u ovom slučaju, u Republici Srpskoj, iznosi 13%.

Shodno Zakonu o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17, 58/19, 48/24 i 114/2025), pravna lica koja posjeduju akcije, u slučaju prodaje akcija po cijeni višoj od nabavne, ostvarena razlika, odnosno kapitalna dobit uključuje se u poresku osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Stopa poreza na dobit u Republici Srpskoj iznosi 10%.

Investitor mora prihvatiti činjenicu da Emitent ne može garantovati da u budućnosti neće biti novih poreza vezanih za prava iz i u vezi sa običnim akcijama ili da neće doći do promjene postojećih poreskih stopa. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao srednji.

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu akcija mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini akcija odgovarajuća i prihvatljiva investicija. Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste hartija od vrijednosti.

III. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA VLASNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJA NADLEŽNOG ORGANA

III.1.1 *Lica odgovorna za podatke*

Za sve informacije i podatke prikazane u Jedinstvenom prospektu, odgovorna je uprava Emitenta koju čine:

Dejan Vuklišević, *Predsjednik Uprave Banke*

Mr Novak Popić, *Član Uprave*

Snježana Stančić Škrga, *Član Uprave*

III.1.2 *Izjava odgovornih lica*

„Potvrđujemo da, prema našim saznanjima, informacije sadržane u Prospektu za XXIV emisiju odgovaraju činjenicama, te da u Prospektu za XXIV emisiju nisu izostavljene informacije koje bi mogle da utiču na njegov sadržaj.“

Dejan Vuklišević

Mr Novak Popić

Snježana Stančić Škrga

III.2 Izvještaji stručnjaka

Ovaj dokument pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži i revizorske izvještaje za 2023, 2024 i 2025. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	„BDO“ d.o.o. Banja Luka Ovlašćeni revizor Tibor Florjan; diplomirani ekonomista i Mirko Ilić, diplomirani ekonomista	Revizorski izvještaji finans.izvještaja za 2023, 2024 i 2025. godinu	Ive Andrića br 15, 78 000 Banja Luka

Navedeni izvještaji izrađeni su na zahtjev Emitenta i autori izvještaja su upoznati da će se isti uključiti u Prospekt. Po informacijama kojima raspolaže Emitent nisu izostavljene bitne činjenice kojima bi navedene informacije bile netačno prenesene.

III.2.1 Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koji su izrađeni od strane lica navedenog pod tačkom III.2. Prospekta u ovaj dokument nije uključeno mišljenje/izvještaj/informacija čiji je izvor treće lice.

III.2.2 Izjave

- a. Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- b. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti. Prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- c. Za istinitost, tačnost i potpunost ovog Prospekta odgovorni su Emitent, odgovorno lice Emitenta i revizor.
- d. Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u ovom Prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- e. Odobrenje ovog Prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- f. Odobrenje ovog Prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi
- g. Investitori treba samostalno da procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim Prospektom.

III.3 OVLAŠĆENI REVIZORI

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2023, 2024 i 2025. godinu vršilo je Društvo za konsalting i reviziju "BDO" d.o.o. Banja Luka, Ulica Ive Andrića broj 15, 78 000 Banja Luka, ovlašćeni revizori Tibor Florjan i Mirko Ilić.

Tibor Florjan i Mirko Ilić su članovi Saveza računovođa i revizora Republike Srpske.

U posmatranom periodu nije došlo do promjene revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta.

III.4 INFORMACIJE O EMITENTU

Poslovno ime Emitenta: NAŠA BANKA AD BANJA LUKA

Sjedište i pravni oblik Emitenta: Ivana Franje Jukića 1, Banja Luka, Otvoreno akcionarsko društvo

Mjesto registracije Emitenta: Okružni privredni sud u Banjoj Luci, Republika Srpska

Matični broj Emitenta: 01753339

Oznaka i broj u registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti: PIBB; 05-3-2335

Datum osnivanja Emitenta (akcionarsko društvo): 04.06.1992. godine

Zakonski okvir: Emitent posluje u skladu sa:

- Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS”, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25),
- Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS broj 4/2017, 19/2018 – ispravka, 54/2019 i 65/2024),

Djelatnost Društva: 64.19 - Ostalo novčano poslovanje

Tel: 0800 50 213

Web adresa: <https://www.nasa-banka.com/>

Napomena: Informacije na internet stranici emitenta nisu dio Prospekta.

III.5 PREGLED POSLOVANJA

III.5.1 Opis glavnih djelatnosti Emitenta

Emitent posluje na tržišnim principima, radi ostvarivanja profita i kao takav pruža podršku korisnicima svojih usluga nastojeći da proširuje djelokrug usluga, kao i da povećava zainteresovanost klijenata za već postojeće usluge i nove usluge koje prate bankarsko poslovanje u okruženju.

Zahvaljujući dugoj historiji poslovanja, Emitent raspolaže kvalitetnom bazom klijenata, koju čine veliki broj manjih, srednjih i velikih privrednih subjekata i fizičkih lica, koji su svojom lojalnošću doprinijeli da Emitent opstane i u najtežim vremenima. Akvizicijom i dovođenjem novih kvalitetnih klijenata Emitent će poboljšati kvalitet pomenute baze i time obezbijediti mogućnost širenja i rasta ukupne aktive Emitenta.

Vrsta prihoda	2025	2024	2023
Prihodi od kamata	14.160.039	13.139.906,86	11.093.942,08
Prihodi od naknada i provizija	9.435.193	8.242.250,38	7.582.820,70
Neto pozitivne/negativne kursne razlike	508.320	356.408,57	395.650,00
Dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	117.304	758.578,42	113.927,38
Ostali prihodi	1.930.013	560.036,11	417.314,00
UKUPNO PRIHODI	26.150.869	23.057.180,34	19.603.654,16

Analiza prihoda za period 2023–2025. godine pokazuje stabilan i kontinuiran rast poslovnih aktivnosti.

Ukupni prihodi banke bilježe kontinuiran i stabilan rast u trogodišnjem period, porasli su sa 19,6 miliona KM u 2023. godini na 23,1 milion KM u 2024, te na 26,2 miliona KM u 2025. godini. Ovaj snažan uzlazni trend jasno potvrđuje uspješno proširenje poslovanja i dalje utvrđivanje pozicije na finansijskom tržištu.

Glavni pokretač ovog rasta ostaju prihodi od kamata, koji kontinuirano uvećavaju svoj doprinos i dostižu preko 14,1 milion KM u 2025. godini, što svjedoči o intenzivnoj kreditnoj aktivnosti i povoljnim kamatnim maržama. Uporedo s tim, prihodi od naknada i provizija prate stabilnu uzlaznu putanju ka 9,4 miliona KM, što ukazuje na stalno širenje baze klijenata i veći volumen obavljenih transakcija. Dodatnu stabilnost i diverzifikaciju donosi i rast u segmentu ostalih prihoda, koji u 2025. godini bilježe značajan skok i uspješno nadoknađuju pad dobiti od prodaje nefinansijske imovine. Finansijski rezultat ublažavaju i pozitivna kretanja na polju kursnih razlika, čime se zaokružuje slika o svestranoj stabilnosti.

Zaključno, ovakva struktura prihoda oslikava visoku operativnu efikasnost i održiv poslovni model. Snažan oslonac na bazične bankarske usluge, uz podršku sporednih izvora prihoda, pruža banci odličnu osnovu za dalji profitabilan razvoj u narednim godinama.

III.5.2 Značajni novi proizvodi ili djelatnosti

Tokom 2025. godine Emitent je ostvario značajan napredak u razvoju proizvoda i usluga, što je rezultiralo rastom kreditnog portfolija, povećanjem prihoda i ubrzanjem digitalne transformacije. Djelatnosti su bile usmjerene na jačanje konkurentske pozicije, privlačenje novih klijenata i unapređenje ponude i to:

- uvođenjem kombinovane kamatne stope na stambene, hipotekarne i investicione kredite. Kombinovana kamatna stopa, kombinaciju fiksne i varijabilne stope tokom perioda otplate kredita omogućila je klijentima lakše planiranje dugoročnih obaveza, a istovremeno doprinio rastu kreditnog portfolija i stabilizaciji prihoda od kamata. Banka je postala konkurentnija na tržištu, privlačeći nove klijente i jačajući svoju poziciju u segmentu dugoročnog kreditiranja.

- uvođenjem garancija za fizička lica, u formi plativih i činidbenih garancija. Time je Banka postala jedna od rijetkih institucija koja nudi retail garancije, čime je otvoren novi segment tržišta i kreirani dodatni izvori prihoda kroz naknade.

- Ponuda je proširena i kroz pakete računa – Prvi, Start, Partner, Plus i Premium – koji su kreirani da odgovore na potrebe različitih segmenata klijenata. Ovi paketi doprinijeli su povećanju lojalnosti, stabilizaciji prihoda i jačanju odnosa sa klijentima.

Tokom godine realizovane su i akcije kreditiranja – nenamjenski i zamjenski krediti – koje su kroz promotivne uslove i bržu obradu zahtjeva doprinijele rastu plasmana i prihoda, te učvrstile tržišnu poziciju Banke.

III.5.3 Glavna tržišta

Kao što se vidi iz strukture poslovnih prihoda, Emitent cjelokupan iznos prihoda po osnovu pružanja bankarskih usluga ostvaruje na domaćem tržištu, odnosno tržištu Republike Srpske i Bosne i Hercegovine.

Struktura prihoda Emitenta data je u tački III.5.1.

III.5.4 Važni događaji u razvoju Emitenta

U okviru modernizacije poslovanja, Banka je postavila uređaj za polog gotovine u poslovnicama u Banjoj Luci i Bijeljini, uz paralelni razvoj mreže bankomata sa dva nova bankomata na teritoriji Banja Luka (ATM – Malbašić Veselina Masleše 1 Banja Luka i ATM – Čelinac Kralja Petra I 56 Čelinac) čime je klijentima omogućena veća dostupnost usluga i jednostavniji pristup gotovini.

Digitalna transformacija bila je jedan od ključnih prioriteta. Posebno je unaprijeđen proces online otvaranja računa, koji klijentima omogućava da putem zvanične internet stranice Banke podnesu zahtjev za otvaranje računa, kao i zahtjev za kredit. Ovaj sistem ima za cilj da ubrza procedure, smanji administrativno opterećenje i poveća broj novih klijenata kroz digitalne kanale. Paralelno, radi se na unapređenju mobilnog, elektronskog bankarstva i online servisa.

Dodatno unapređenje modula za automatizaciju kreditnog procesa (In Corso/Application Processing System). U pitanju je razvoj sistema koji omogućava centralizovano odobravanje kredita fizičkim licima, pristup podacima klijenata, pripremu, odobrenje, podršku i arhiviranje operacija. Automatizacija obuhvata sve korake – od podnošenja zahtjeva do konačne odluke – čime se značajno povećavala efikasnost, smanjilo vrijeme obrade zahtjeva i podigao kvalitet usluge.

III.5.5 Strategija i ciljevi

Emitent planira nastaviti poslovanje kao univerzalna banka sa većim učešćem tradicionalnih poslova, zbog zahtjeva tržišta na kome posluje, vodeći računa o očuvanju konkurentnosti razvojem tehnološki naprednijih usluga u cilju zadovoljenja finansijskih potreba klijenata i jačanju njihove lojalnosti. Emitent svoj poslovni model bazira na kreditiranju privatnih preduzeća i društava i stanovništva.

U narednom periodu ciljevi poslovne politike Emitent su:

- povećanje učešća Emitenta na tržištu u poslovanju sa stanovništvom i privredom;
- razvoj novih i poboljšanje postojećih proizvoda;
- povećanje broja klijenata u svim segmentima poslovanja;
- povećanje depozita stanovništva i privrede;
- prikupljanje dugoročnih depozita stanovništva i privrede kao stabilnog izvora finansiranja;
- rast prihoda od provizija po svim vrstama poslova;
- planirani razvoj poslovne mreže;
- proaktivna prodaja svih proizvoda od strane zaposlenih u poslovnoj mreži Emitenta;
- praćenje ponude novih usluga na tržištu;
- unapređenje poslovne efikasnosti kroz unapređenje politika i radnih procedura.

Aktivnim radom svih organizacionih jedinica Emitent će se poboljšati i povećati kvalitet poslovne mreže, a utvrđivanjem ekonomske opravdanosti određenih organizacionih jedinica Emitenta uticaće se na veću iskorištenost profitnih jedinica, a gašenje neprofitnih će automatski uticati na smanjenje operativnih troškova.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Naša Banka se sastojala od centrale u Banjoj Luci i 6 filijala u: Bijeljini, Banjoj Luci, Brčkom, Doboju, Zvorniku i Istočnom Sarajevu sa ukupno 14 ekspozitura, 6 agencija i 1 šalterom. Na dan 31. decembra 2025. godine, Emitent je imao 201 zaposlenih radnika.

Emitent će vršiti kontinuirano unapređenje poslovne efikasnosti kroz unapređenje politika i radnih procedura u skladu sa poslovnom strategijom i izazovima poslovnog okruženja, istovremeno poštujući sve regulatorne zahtjeve i norme. Emitent planira povećanje efikasnosti zaposlenih kroz optimizaciju aktivnosti u procesima.

Rješavanje pitanja nekvalitetnih kreditnih plasmana je jedno od ključnih pitanja opstanka i daljeg razvoja Emitenta. Rukovodstvo će preduzimati opsežne zakonski dozvoljene aktivnosti u cilju rješavanja ovog pitanja, kao što su:

- aktivniji rad na restrukturiranju plasmana;
- zaključivanje sporazuma sa dužnicima koji bi podrazumijevali otplatu kredita uz otpis dijela potraživanja;
- intenzivnija naplata putem izvršnih sudskih postupaka ili vansudskim poravnanjima;
- prodaja problematičnih potraživanja;
- efikasnija prodaja stečenih materijalnih sredstava na ime namirenja kreditnih potraživanja;
- ostale zakonom dozvoljene aktivnosti, zavisno od konkretnog slučaja.

Emitent planira rast kreditnog portfolija u narednom periodu kroz povećanje plasmana, većim dijelom u segmentu fizičkih lica, ali i u segmentu pravnih lica (preduzetnici, mikro, SME, corporate).

Emitent planira rast kredita stanovništvu, odnosno stavljanje akcenta na kreditiranje stanovništva kroz nenamjenske i zamjenske kredite, hipotekarne, te poljoprivredne kredite. Emitent planira rast kredita pravnih lica po svim vrstama proizvoda.

Cjelokupan rast kreditnog portfolija biće praćen porastom prihoda od kamata i sličnih prihoda u narednom periodu kao i rast prihoda od naknada i provizija, po navedenim segmentima kroz mjesece naredne godine.

III.5.6 Zavisnost Emitenta o patentima ili licencama, industrijskim, trgovinskim ili finansijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima

Emitent nije zavisan o patentima ili licencama, industrijskim, trgovinskim ili finansijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.

III.5.7 Položaj Emitenta na tržištu

Naša banka a.d. Banja Luka spada među manje banke na tržištu Republike Srpske – po neto aktivima (336 mil. KM), a po depozitima i kreditima ima ograničeno tržišno učešće. Kapitalna pozicija joj je solidna (oko 11% aktive), uz umjeren omjer kredita i depozita, što upućuje na dobru likvidnost i konzervativan pristup riziku. Iako nema veličinu velikih banaka, može konkurisati fokusom na nišne klijente i lokalnu pristupačnost.

III.5.8 Ulaganja

Pregled značajnih ulaganja u posmatranom periodu:

Investicije u 2023. godini	Iznos (KM)
Građevinski objekti od kamena i betona	120.800
Namještaj od drveta i drugog materijala-sem metala	23.062
Namještaj od metala	15.070

Nematerijalna ulaganja	630.499
Oprema za automatsku obradu podataka-računarska oprema	66.636
Oprema za kontrolu i brojanje novca	27.591
Oprema za video nadzor i alarmni uređaji	21.540
Oprema za zagrijavanje	5.173
Ostala oprema	5.156
Telefonska i radio oprema	2.687
Ukupno	918.214

Investicije u 2024. godini	Iznos (KM)
Nematerijalna ulaganja	198.769
Oprema za automatsku obradu podataka-računarska oprema	596.094
Telefonska i radio oprema	3.509
Namještaj od drveta i drugog materijala-sem metala	7.950
Namještaj od metala	6.318
Oprema za video nadzor i alarmni uređaji	13.599
Oprema za zagrijavanje	3.336
Oprema za kontrolu i brojanje novca	43.303
Ostala oprema	6.732
Ukupno	879.610

Investicije u 2025. godini	Iznos (KM)
Nematerijalna ulaganja	120.072
Oprema za automatsku obradu podataka-računarska oprema	149.395
Namještaj od drveta i drugog materijala-sem metala	6.130
Oprema za video nadzor i alarmni uređaji	18.312
Oprema za zagrijavanje	7.808
Građevinski objekti od cigle	596.060
Ukupno	897.777

III.5.8.1 Informacije o zajedničkim poduhvatima i društvima u kojima Emitent ima udio u kapitalu koji bi mogao da ima značajan uticaj na procjenu njegove imovine i obaveza, finansijskog položaja ili dobiti i gubitaka.

Emitent nema udio u kapitalu drugih društava koji bi mogao da ima značajan uticaj na procjenu njegove imovine i obaveza, finansijskog položaja ili dobiti i gubitka.

III.6 Opis svih ekoloških problema koji bi mogli uticati na korišćenje dugotrajne materijalne imovine Emitenta

Nema ekoloških problema koji bi mogli uticati na korišćenje dugotrajne materijalne imovine Emitenta.

III.7 ORGANIZACIONA STRUKTURA

Emitent ne obavlja svoje poslovanje kao dio grupe i nema udio u drugim društvima koji može da ima značajan uticaj na procjenu imovine i obaveza, finansijskog položaja ili dobitak i gubitak Emitenta.

III.8 PREGLED FINANSIJSKOG POSLOVANJA

Pokazatelji iz Bilansa stanja na dan 31.12.2025. godine

Opis	31.12.2025	31.12.2024	Index 2/3
1	2	3	4
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	89.415.300	69.703.972	128,28
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>	22.035.285	20.504.855	107,46
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>	282.703.337	232.050.480	121,83
<i>Nematerijalna imovina</i>	835.273	854.347	97,77
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	8.603.371	5.066.323	169,81
<i>Investicione nekretnine</i>	2.515.015	2.430.428	103,48
<i>Odložena poreska sredstva</i>	126.953	118.787	106,87
<i>Stalna sredstva namijenjena prodaji</i>	4	4	100,00
<i>Ostala sredstva</i>	7.796.442	3.469.077	224,74
UKUPNA AKTIVA	418.454.117	336.012.360	124,54
<i>Depoziti banaka i dr. Fin. Org.</i>	3.642.432	1.060.780	343,37
<i>Depoziti klijenata</i>	338.556.514	268.611.201	126,04
<i>Izdana dužnička instrumenta</i>	3.403.715	3.377.000	100,79
<i>Uzeti krediti</i>	26.067.822	20.222.634	128,90
<i>Rezervisanja</i>	296.171	280.571	105,56
<i>Ostale obaveze i PVR</i>	1.577.865	2.493.506	63,28
UKUPNE OBAVEZE	378.591.627	298.583.289	126,80
<i>Akcijski kapital</i>	38.182.313	38.182.313	100,00
<i>Revalorizacije rezerve</i>	305.108	304.562	100,18
<i>Zakonske rezerve</i>	56.248	56.248	100,00
<i>Rezultat tekuće godine</i>	2.243.872	2.218.586	101,14
<i>Akumulirani rezultat</i>	2.243.872	332.289	675,28
UKUPNI KAPITAL	39.862.490	37.429.071	106,50
UKUPNA PASIVA	418.454.117	336.012.360,13	124,54

Ukupna aktiva banke zabilježila je snažan rast od 24,54%, dostigavši na kraju 2025. godine iznos od 418,4 miliona KM, što ukazuje na značajnu ekspanziju poslovanja. Glavni pokretač rasta na strani imovine jesu finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti, uglavnom krediti, koji su skočili za 21,83% i čine najveći dio bankarske aktive. Uporedo s tim, banka je povećala svoju likvidnost kroz rast gotovine i gotovinskih ekvivalenata za čak 28,28%, čime je osigurala jaku odbrambenu poziciju. Primjetno je i intenzivno ulaganje u infrastrukturu, s obzirom na to da su nekretnine, postrojenja i oprema porasli za visokih 69,81%.

Izvori finansiranja prate ovu ekspanziju, pa su tako ukupne obaveze uvećane za 26,80% u odnosu na prethodnu godinu. Ovaj rast primarno je vođen depozitima klijenata koji su skočili za 26,04% i dostigli 338,5 miliona KM, što potvrđuje visoko povjerenje komitenata u banku. Dodatni podsticaj pasivi dali su depoziti drugih banaka i finansijskih organizacija, koji su višestruko porasli, kao i uzeti

kreditni sa rastom od 28,90%. Na strani kapitala, ukupna vrijednost je ojačala za 6,50%, najviše zahvaljujući zadržanoj dobiti iz ranijih perioda. Tekući rezultat poslovanja ostao je stabilan i iznosi 2,24 miliona KM, što je blagi rast od 1,14% u odnosu na 2024. godinu.

Pokazatelji iz Bilansa uspjeha na dan 31.12.2025. godine

Opis	31.12.2025	31.12.2024	Index
1	2	3	4
Prihodi od kamata	14.160.036	13.139.907	107,76
Rashodi od kamata	3.998.264	3.174.271	125,96
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu kamata	10.161.772	9.965.635	101,97
Prihodi od naknada i provizija	9.435.193	8.242.250	114,47
Rashodi od naknada i provizija	1.546.170	1.276.779	121,10
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu naknada	7.889.023	6.965.471	113,26
Neto prihodi po osnovu kursnih razlika, neto	508.320	356.409	142,62
Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvrijeđenja	-566.349	-536.374	105,59
Troškovi zarada, naknada zarada	8.311.208	7.260.702	114,47
Troškovi amortizacije	1.788.361	1.669.589	107,11
Ostali prihodi	1.930.013	560.036	344,62
Ostali rashodi	7.266.475	6.636.412	109,49
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	2.674.039	2.503.054	106,83
Porez na dobit	-241.167	-284.467	84,78
Ukupan rezultat za obračunski period	2.432.872	2.218.586	109,66

Ukupan rezultat banke za obračunski period bilježi stabilan rast od 9,66%, dostigavši na kraju 2025. godine iznos od 2,43 miliona KM. Neto prihodi od kamata, kao bazični izvor profitabilnosti, ostali su stabilni uz blagi rast od 1,97%, iako su rashodi od kamata rasli brže (25,96%) od samih prihoda (7,76%). Sa druge strane, segment naknada i provizija pokazao je izuzetnu dinamiku, gdje su neto prihodi skočili za 13,26% i dostigli 7,89 miliona KM. Poslovni rezultat dodatno su osnažili ostali prihodi, koji su zabilježili višestruki rast, kao i neto prihodi od kursnih razlika koji su skočili za 42,62%. Povećan obim poslovanja i širenje infrastrukture odrazili su se na rast troškova zarada za 14,47% i umjeren rast amortizacije od 7,11%. Izdvajanja za pokriće kreditnih rizika, odnosno neto rashodi po osnovu obezvrijeđenja, porasli su za stabilnih 5,59%, prateći opštu ekspanziju kreditnog portfolija. Ostali rashodi takođe bilježe skok od 9,49%, što je direktna posljedica veće operativne aktivnosti banke na tržištu. Kao rezultat svih ovih kretanja, dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja porasla je za 6,83%, premašivši 2,67 miliona KM. Konačni neto rezultat dodatno je rasterećen kroz niže troškove poreza na dobit, koji su smanjeni za 15,22% u odnosu na prethodnu godinu. Zaključno, bilans uspjeha pokazuje da je banka ostvarila kvalitetan i diverzifikovan finansijski rezultat, uspješno balansirajući operativne troškove sa stabilnim rastom prihoda.

Pokazatelji iz Bilansa stanja na dan 31.12.2024. godine

Opis	31.12.2024	31.12.2023	Index 2/3
1	2	3	4
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	69.703.972	88.105.687	79
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.504.855	22.182.123	92
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	232.050.480	204.016.130	114
Nematerijalna imovina	854.347	918.018	93

<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	5.066.323	5.650.035	90
<i>Investicione nekretnine</i>	2.430.428	2.081.044	117
<i>Odložena poreska sredstva</i>	118.787	121.870	97
<i>Stalna sredstva namijenjena prodaji</i>	4	348.810	0
<i>Ostala sredstva</i>	3.469.077	4.344.540	80
UKUPNA AKTIVA	336.012.360	329.053.160	102
<i>Depoziti banaka i dr. Fin. Org.</i>	1.060.780	1.701.843	62
<i>Depoziti klijenata</i>	268.611.201	266.192.760	101
<i>Izdana dužnička instrumenta</i>	3.377.000	4.227.000	80
<i>Uzeti krediti</i>	20.222.634	21.140.696	96
<i>Rezervisanja</i>	280.571	234.557	120
<i>Ostale obaveze i PVR</i>	2.493.506	2.649.379	94
UKUPNE OBAVEZE	298.583.289	298.855.769	100
<i>Akcijski kapital</i>	38.182.313	33.182.313	115
<i>Revalorizacije rezerve</i>	304.562	305.827	100
<i>Zakonske rezerve</i>	56.248	56.248	100
<i>Rezultat tekuće godine</i>	2.218.586	2.068.483	107
<i>Akumulirani rezultat</i>	332.289	-1.888.507	-18
UKUPNI KAPITAL	37.429.071	30.197.391	124
UKUPNA PASIVA	336.012.360,13	329.053.160	102

Ukupna aktiva društva povećana je za 2% u odnosu na prethodnu godinu, pri čemu je zabilježen rast finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti od 14%. Smanjenje gotovinskih sredstava za 21% odražava veće ulaganje u druge imovine.

Ukupne obaveze su zadržane na stabilnom nivou, dok je kapital društva povećan za 24%, prvenstveno uslijed povećanja akcijskog kapitala i ostvarenog pozitivnog finansijskog rezultata. Društvo je uspjelo eliminisati prethodni akumulirani gubitak, ostvarivši profitabilnost.

Povećanje rezervisanja ukazuje na promišljen i konzervativan pristup upravljanju potencijalnim rizicima. Općenito, društvo pokazuje stabilan rast, unaprijeđenu finansijsku poziciju i održivu likvidnost.

Pokazatelji iz Bilansa uspjeha na dan 31.12.2024. godine

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>Index</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	13.139.907	11.093.942	118,44
<i>Rashodi od kamata</i>	3.174.271	1.794.656	176,87
<i>Neto prihodi/(rashodi) po osnovu kamata</i>	9.965.635	9.299.286	107,17
<i>Prihodi od naknada i provizija</i>	8.242.250	7.582.821	108,70
<i>Rashodi od naknada i provizija</i>	1.276.779	1.460.788	87,40
<i>Neto prihodi/(rashodi) po osnovu naknada</i>	6.965.471	6.122.033	113,78
<i>Neto prihodi po osnovu kursnih razlika, neto</i>	356.409	395.650	90,08
<i>Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvrijeđenja</i>	-536.374	-909.842	58,95
<i>Troškovi zarada, naknada zarada</i>	7.260.702	5.830.499	124,53
<i>Troškovi amortizacije</i>	1.669.589	1.500.798	111,25
<i>Ostali prihodi</i>	560.036	417.314	134,20
<i>Ostali rashodi</i>	6.636.412	5.799.276	114,44
<i>Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja</i>	2.503.054	2.307.795	108,46
<i>Porez na dobit</i>	-284.467	-239.312	118,87
<i>Ukupan rezultat za obračunski period</i>	2.218.586	2.068.483	107,26

Društvo je tokom 2024. godine zabilježilo umjeren rast poslovanja, uz očuvanu profitabilnost i blagu ranjivost u pogledu likvidnosti i finansijske stabilnosti.

Koeficijent tekuće likvidnosti iznosi približno 0,90, što je nešto ispod optimalnog nivoa. Iako kratkoročna imovina ne u potpunosti pokriva kratkoročne obaveze, dostupna gotovina ostaje visoka i omogućava redovno izmirenje obaveza.

Zaduženost je visoka, sa koeficijentom od 89%, što ukazuje na značajnu zavisnost od tuđih izvora finansiranja. Koeficijent finansiranja iznosi svega 0,13, što ukazuje na relativno slabu kapitalnu osnovu. U narednom periodu preporučuje se jačanje sopstvenog kapitala.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat, sa neto maržom od skoro 10% i povratom na kapital (ROE) od 5,9%. Ostvarena dobit je za 7% veća u odnosu na prethodnu godinu, što potvrđuje stabilan i održiv trend rasta.

Društvo uspješno održava operativnu efikasnost i profitabilnost, uz određene izazove u oblasti likvidnosti i finansijske stabilnosti. Preporučuje se nastavak praćenja strukture izvora finansiranja i dodatno jačanje kapitalne baze kako bi se smanjio rizik i poboljšala dugoročna održivost poslovanja.

Pokazatelji iz Bilansa stanja na dan 31.12.2023. godine

Opis	31.12.2023	31.12.2022	Index 2/3
1	2	3	4
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	88.105.687	67.292.960	131
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>	22.182.123	21.262.918	104
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>	204.016.130	182.445.265	112
<i>Nematerijalna imovina</i>	918.018	441.380	208
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	5.650.035	3.596.994	157
<i>Investicione nekretnine</i>	2.081.044	2.004.955	104
<i>Odložena poreska sredstva</i>	121.870	134.020	91
<i>Stalna sredstva namijenjena prodaji</i>	348.810	348.806	100
<i>Ostala sredstva</i>	4.344.540	3.494.104	124
UKUPNA AKTIVA	329.053.160	283.542.304	116
<i>Depoziti banaka i dr. Fin. Org.</i>	1.701.843	4.060.178	42
<i>Depoziti klijenata</i>	266.192.760	227.847.890	117
<i>Izdata dužnička instrumenta</i>	4.227.000	0	-
<i>Uzeti krediti</i>	21.140.696	19.764.909	107
<i>Rezervisanja</i>	234.557	229.309	102
<i>Ostale obaveze i PVR</i>	2.649.379	2.555.450	104
UKUPNE OBAVEZE	298.855.769	257.907.588	116
<i>Akcijski kapital</i>	33.182.313	29.235.973	113
<i>Revalorizacione rezerve</i>	305.827	475.093	64
<i>Zakonske rezerve</i>	56.248	56.248	100
<i>Rezultat tekuće godine</i>	2.068.483	1.426.561	145
<i>Akumulirani rezultat</i>	-1.888.507	-4.132.598	46
UKUPNI KAPITAL	30.197.391	25.634.716	118
UKUPNA PASIVA	329.053.160	283.542.304	116

Društvo je u 2023. godini ostvarilo značajan rast ukupne aktive od 16%, uz povećanje gotovine, plasmana i ulaganja. Depoziti klijenata porasli su za 17%, čime su ostali glavni izvor finansiranja, dok su obaveze prema bankama značajno smanjene.

Kapital je povećan za 18%, zahvaljujući rastu dobiti i smanjenju akumuliranih gubitaka. Struktura bilansa ukazuje na stabilan rast, poboljšanu likvidnost i finansijsku održivost, bez naglih promjena ili povećanog rizika.

Pokazatelji iz Bilansa uspjeha na dan 31.12.2023. godine

Opis	2023	2022	Index 2/3
1	2	3	4
Prihodi od kamata	11.093.942	7.238.283	153
Rashodi od kamata	1.794.656	1.157.663	155
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu kamata	9.299.286	6.080.620	153
Prihodi od naknada i provizija	7.582.821	6.568.278	115
Rashodi od naknada i provizija	1.460.788	1.817.362	80
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu naknada	6.122.033	4.750.916	129
Neto prihodi po osnovu kursnih razlika, neto	395.650	428.416	92
Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvrijeđenja	-909.842	144.591	-629
Troškovi zarada, naknada zarada	5.830.499	6.601.772	88
Troškovi amortizacije	1.500.798	1.348.900	111
Ostali prihodi	417.314	2.010.329	21
Ostali rashodi	5.799.276	3.991.465	145
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	2.307.795	1.531.840	151
Porez na dobit	-239.312	-105.279	227
Ukupan rezultat za obračunski period	2.068.483	1.426.561	145

Društvo je u 2023. godini ostvarilo solidne rezultate – neto dobit porasla je za 45%, uz neto maržu od 10,6% i ROE od 6,85%, što ukazuje na stabilno i efikasno poslovanje.

Likvidnost je ocijenjena kao zadovoljavajuća, s obzirom na to da koeficijent tekuće likvidnosti iznosi 1,21, što znači da društvo raspolaže dovoljnom količinom obrtno imovine za pokriće kratkoročnih obaveza.

Međutim, zaduženost ostaje visoka (91%), uz nizak koeficijent finansiranja (0,10), što upućuje na potrebu za jačanjem sopstvenog kapitala kako bi se smanjila zavisnost od tuđih izvora.

Finansijski izvještaji Emitenta prikazani su u tački III.19 Jedinstvenog prospekta.

Poslovni rezultat

2025. godina

Struktura ukupnih prihoda

- Prihodi od kamata i slični prihodi porasli su na 14.160.038,60 KM, zadržavajući poziciju glavnog stuba prihoda iz bazičnih bankarskih aktivnosti.
- Prihodi od naknada i provizija bilježe dalji rast i iznose 9.435.192,56 KM, što svjedoči o povećanoj aktivnosti klijenata i širenju palete usluga.
- Ostali prihodi bilježe ogroman skok na 1.930.012,85 KM, dok neto dobici od kursnih razlika iznose 508.320,13 KM, a dobici od prestanka priznavanja nefinansijskih sredstava 117.304,40 KM, što znatno pojačava prihodovnu bazu.

Struktura rashoda

- Rashodi kamata i slični rashodi porasli su na 3.998.266,41 KM, prateći kretanja na tržištu i promjene u strukturi izvora finansiranja.
- Rashodi od naknada i provizija iznose 1.546.170,00 KM, što pokazuje stabilan i kontrolisan rast pratećih transakcionih troškova.
- Troškovi zaposlenih (Troškovi zarada i naknada) uvećani su na 8.311.207,64 KM, što prati opštu ekspanziju poslovanja banke.
- Troškovi amortizacije iznose 1.788.361,46 KM, što je u skladu sa redovnim godišnjim otpisima imovine.
- Ostali troškovi i rashodi iznose 7.266.474,83 KM, odražavajući povećane operativne i materijalne zahtjeve rasta poslovanja.

Rezervisanja i kreditni gubici

- Neto rashodi po osnovu obezvrjeđenja iznose 566.348,79 KM, što predstavlja tek blago povećanje uprkos znatno većoj operativnoj i kreditnoj aktivnosti.

Poslovni rezultat

- Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja iznosi 2.674.038,51 KM, što je jasan pokazatelj rasta operativne efikasnosti banke.
- Nakon obračuna poreza na dobit, koji je iznosio 241.166,74 KM, ostvarena neto dobit iznosi 2.432.871,77 KM.
- Ukupni rezultat za 2025. godinu iznosi 2.432.871,77 KM, čime je ostvaren pozitivan pomak u odnosu na prethodnu godinu.

Poslovni rezultat za 2025. godinu pokazuje nastavak rasta profitabilnosti i jačanje tržišne pozicije banke. Glavni pokretači rasta su povećani prihodi od kamata i naknada, uz izuzetan doprinos ostalih prihoda koji su dodatno podigli profitnu marginu. Iako operativni troškovi i rashodi kamata bilježe rast, banka je uspjela ostvariti veću neto dobit, što ukazuje na bolju efikasnost poslovanja i optimizaciju poreskih obaveza.

2024. godina

Struktura ukupnih prihoda

- Prihodi od kamata i slični prihodi iznose 13.139.906,86 KM, što predstavlja bazični i najznačajniji izvor prihoda banke koji potiče od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti.
- Prihodi od naknada i provizija su veoma visoki i iznose 8.242.250,38 KM, što potvrđuje odličnu diverzifikaciju prihoda i snažan razvoj vansistemskih uslužnih segmenata.
- Ostali prihodi iznose 560.036,11 KM, dok neto dobici od kursnih razlika (356.408,57 KM) i dobici od prestanka priznavanja dugoročnih nefinansijskih sredstava (253.525,42 KM) dodatno osnažuju ukupni prihodovni rezultat.

Struktura rashoda

- Rashodi kamata i slični rashodi iznose 3.174.271,41 KM, što odražava troškove finansiranja i obaveza prema izvorima sredstava.
- Rashodi od naknada i provizija iznose 1.276.779,19 KM, što ukazuje na stabilne troškove transakcionog poslovanja.
- Troškovi zaposlenih (Troškovi zarada i naknada) iznose 7.260.702,34 KM i predstavljaju najveći pojedinačni operativni rashod banke.
- Troškovi amortizacije iznose 1.669.589,14 KM, što prati dinamiku i vijek dugoročnih ulaganja u osnovna sredstva.
- Ostali troškovi i rashodi su na visokom nivou od 6.636.411,53 KM, što obuhvata opšte administrativne i ostale operativne troškove poslovanja.

Rezervisanja i kreditni gubici

- Neto rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih sredstava iznose 536.374,10 KM, što oslikava nivo preuzetog kreditnog rizika u skladu s kretanjem portfolija.

Poslovni rezultat

- Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja iznosi 2.503.053,50 KM, pokazujući dobru profitabilnost osnovnog poslovnog modela.
- Nakon obračuna poreza na dobit u iznosu od 284.467,34 KM, ostvarena neto dobit iznosi 2.218.586,16 KM.
- Ukupni rezultat za 2024. godinu iznosi 2.218.586,16 KM, što potvrđuje stabilno i uspješno poslovanje u posmatranoj godini.

Poslovni rezultat za 2024. godinu pokazuje čvrstu finansijsku stabilnost, gdje banka ostvaruje uravnotežen odnos između prihoda od kamata i naknada. Operativni troškovi, prevashodno troškovi zaposlenih i ostali rashodi, drže se pod kontrolom u odnosu na obim ostvarenih prihoda. Umjereni troškovi obezvrjeđenja ukazuju na kvalitetno upravljanje kreditnim rizikom, što postavlja zdravu osnovu za naredni period.

2023. godina

Struktura ukupnih prihoda

Ukupni prihodi pretežno dolaze iz dvije osnovne kategorije:

- Prihodi od kamata:
Iznose 11.093.942 KM, što je najznačajniji izvor prihoda i potiče isključivo iz finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti. Učešće u ukupnim prihodima: ~55%

- Prihodi od naknada i provizija:
Iznose 7.582.821 KM, uz visoku neto realizaciju s obzirom da su rashodi po ovom osnovu relativno niski. Učešće u ukupnim prihodima: ~38%
- Ostali prihodi (uključujući kursne razlike, prihode od prodaje sredstava, itd.):
- Kursne razlike: 395.650 KM
- Dobici od prestanka priznavanja sredstava: 113.927 KM
- Ostali prihodi: 417.314 KM

Rashodi i troškovi

- Rashodi po osnovu kamata: 1.794.656 KM – relativno niska kamatna zaduženost.
- Rashodi od naknada i provizija: 1.460.788 KM – na stabilnom nivou.
- Troškovi zaposlenih: 5.830.499 KM – jedan od najvećih operativnih rashoda.
- Amortizacija: 1.500.798 KM – usklađena s razvojem i imovinskom strukturom.
- Ostali troškovi i rashodi: 5.799.276 KM – značajan dio nestrukturnih troškova.

Rezervisanja i obezvređenja

- Neto obezvređenja iznose -909.842 KM, što ukazuje na pogoršanje kvaliteta određenih plasmana.
- Najveći dio otpada na neto kreditne gubitke: -1.224.735 KM, što upućuje na konzervativniji pristup u procjeni kreditnog rizika.

Djelimično su kompenzovani naplaćenim prethodno otpisanim potraživanjima i ukidanjima rezervisanja.

Neto rezultat i profitabilnost

- Dobit prije oporezivanja: 2.307.795 KM
- Porez na dobit: -239.312 KM
- Neto dobit (UKUPNI REZULTAT): 2.068.483 KM

Visok neto prihod od kamata ukazuje na dobru strukturu aktivne kamatne stope. Diversifikacija prihoda kroz naknade i ostale prihode pokazuje stabilnost poslovnog modela. Rashodi od kamata ostaju niski u poređenju s prihodima – što osigurava snažnu neto maržu. Neto dobit iznosi preko 2 miliona KM, što predstavlja značajan rast u odnosu na prethodne godine.

III.9 IZVORI SREDSTAVA

III.9.1 Izvori sredstava

Regulatorni kapital Emitenta predstavlja iznos izvora sredstava koji je Emitent održavati radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno ispunjenja obaveza prema povjericima. Regulatorni kapital predstavlja zbir osnovnog i dopunskog kapitala nakon regulatornih usklađivanja. Pri tome,

osnovni kapital Emitenta predstavlja zbir redovnog osnovnog kapitala i dodatnog osnovnog kapitala nakon regulatornih usklađivanja. Ukupne obaveze Emitenta iznose 378.591.627 KM, od toga obaveze po izdatim dužničkim instrumentima na 31.12.2025. godine iznose 3.403.715,00 KM.

Struktura kapitala na dan 31.12.2025. godine:

	31.12.2025	31.12.2024
Akcijski kapital – obične akcije /i/preferencijalne	38,182	38,182
Emisiona premija	(1,114)	(1,446)
Revalorizacione rezerve /ii/	305	305
Formirane rezerve	56	56
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	2,433	2,219
Dobitak ranijih godina	-	-
Gubitak do visine kapitala	-	-
Efekat prve primene Odluke ABRS	-	(1,887)
Stanje na dan	39,862	37,429

Emitent kontinuirano upravlja kapitalom, koji predstavlja širi koncept od pozicije kapitala u bilansu stanja, sa ciljem da:

- obezbijedi usaglašenost sa zahtjevima vezanim za kapital koji su definisani od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske;
- obezbijedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja po principu “stalnosti poslovanja”, uz obezbjeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama; i
- održi kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Rukovodstvo Emitenta redovno prati pokazatelje adekvatnosti kapitala Emitenta i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Agencija za bankarstvo republike Srpske i dostavlja mjesečne izvještaje Agenciji za bankarstvo Republike Srpske o ostvarenim vrijednostima pokazatelja.

Agencija za bankarstvo Republike Srpske je definisala sljedeće limite za kapital:

- minimalni iznos kapitala od 15 miliona KM– Emitent je dužan da pored ispunjenja ovog uslova u svakom trenutku održava kapital i na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sljedećih kapitalnih zahtjeva: kapitalnog zahtjeva za kreditni, tržišni i operativni rizik; i
- stopa regulatornog kapitala na nivou koji nije niži od 12%.

Agencija za bankarstvo Republike Srpske je svojim rješenjima Emitentu postavila poseban zahtjev za održavanje stope regulatornog kapitala na nivou od 16,5%.

U skladu sa Strategijom upravljanja kapitalom Emitenta, strateški cilj Emitenta je održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala na nivou definisanom Strategijom preuzimanja i upravljanja rizicima.

Odgovorno lice za kontrolu i upravljanje rizicima izvještava mjesečno Upravu, ALCO odbor, RICO odbor i Nadzorni odbor o visini i strukturi kapitala, visini kapitalnih zahtjeva i visini pokazatelja adekvatnosti kapitala. Kapitalne zahtjeve za kreditni, operativni i devizni rizik dostavlja Sektor za integrisano upravljanje rizicima.

Odlukom o izračunavanju kapitala banaka ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 6/24) utvrđen je način izračunavanja kapitala Emitenta (osnovnog akcijskog, osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki), kapitalnih zahtjeva i pokazatelja adekvatnosti kapitala.

III.9.2 Informacije o novčanim tokovima Emitenta

Novčani tokovi Emitenta prikazani su u tački III.19 Jedinstvenog prospekta.

III.9.3 Informacije o finansijskim potrebama Emitenta i strukturi finansiranja

U pogledu finansijskih potreba i strukture finansiranja, Emitent će sredstva prikupljena XXIV emisijom redovnih (običnih) akcija koristiti za odobravanje kredita. Očekivani efekti su jačanje i disperzija kreditnog portfolija, kao i jačanja kapitalne pozicije Emitenta radi ostvarenja projektovanog rasta, jačanje pozicije Emitenta na tržištu finansijskih usluga uopšte, zadovoljavanje potreba klijenata koje obrađuje Emitent na tržištu Bosne i Hercegovine.

III.9.4 Informacije o svim ograničenjima korišćenja izvora sredstava koja su bitno uticala ili bi mogla bitno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje emitenta

Ne postoje značajna ograničenja korišćenja izvora sredstava koja su bitno uticala ili bi mogla bitno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Emitenta.

III.9.5 Informacije o predviđenim izvorima sredstava potrebnih za planirane investicije Emitenta

Planirane investicije Emitent će finansirati iz vlastitih sredstava.

III.10 REGULATORNO OKRUŽENJE

Emitent posluje u skladu sa odredbama:

- Zakona o bankama RS,
- propisa Agencije za bankarstvo RS,
- propisa koji regulišu oblast finansijskog poslovanja, deviznog poslovanja, platnog prometa, poreza, računovodstva, sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma, tržišta hartija od vrijednosti, privrednih društava, radnih odnosa, penzijskog i invalidskog osiguranja, zaštite ličnih podataka, obligacionih odnosa, krivičnog prava, postupke pred sudovima i državnim organima, osiguranja

imovine i lica, zaštite korisnika finansijskih usluga, zaštite potrošača, prava jemaca, i drugih propisa, na teritoriji Republike Srpske i BiH, Brčko distrikta BiH,

- propisa, smjernica, preporuka, uredbi i drugih pravnih akata donesenih od strane Centralne banke BiH,
- smjernica, upozorenja i preporuka drugih pravnih akata donesenih od strane nadležnih organa i tijela RS i BiH.

Cjelokupno poslovanje Emitenta podliježe kontroli nadzornih organa u cilju kontrole, kao što su Agencija za bankarstvo RS, Agencija za osiguranje depozita, Državna agencija za istrage i zaštitu u segmentu sprečavanja pranja novca, tržišna inspekcija, inspekcija rada i drugi, a u slučaju postojanja povrede Emitent može biti izložen materijalnim i nematerijalnim gubicima.

Emitent obavlja djelatnost u finansijskom sektoru, koji odlikuje velika i obimna regulativa. Broj i sadržaj bankarskih propisa sa kojima banke moraju biti usklađene, je izuzetno složen, kako zbog složenosti djelovanja finansijskog, a posebno bankarskog sistema.

Naša Banka je stoga obavezna da obezbijedi usaglašenost svog poslovanja sa zahtjevima važećih propisa Republike Srpske i BiH.

Emitent putem funkcije usklađenosti poslovanja i u saradnji sa ostalim organizacionim jedinicama, centralizovano otkriva značajne promjene u pravnom okruženju, što uključuje već usvojene propise i druge regulatorne standarde (smjernice, međunarodne preporuke), te i one u procesu pripreme i usvajanja, kao i stanje spremnosti Banke za usklađivanje sa istim u određenom vremenskom periodu.

Agencija za bankarstvo Republike Srpske nadležna je za definisanje regulatornog okvira kojim se uređuje poslovanje banaka koje imaju sjedište u Republici Srpskoj. Banke su u obavezi da svoje poslovanje usklade sa zahtjevima regulatora, organizaciono i metodološki. Krovni dokument je Zakon o bankama Republike Srpske (Službeni glasnik RS br. 4/17, 19/18, 54/19, 65/24 i 45/25).

Finansijski izvještaji Emitenta pripremljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Srpskoj, koja se zasniva na Zakonu o računovodstvu i reviziji RS, Zakonu o bankama RS i podzakonskim propisima Agencije za bankarstvo RS donesenim na osnovu pomenutih zakona. Propisi o računovodstvu koji se primjenjuje u RS zasnovani su na odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srpske 115/25). Banke pripremaju i prezentuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima ("MRS"), njihovim izmjenama i tumačenjima (interpretacije standarda), Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI") i njihovim izmjenama i tumačenjima ("Interpretacije Međunarodnog finansijskog izveštavanja") izdat od strane IASB-a, ali prevedeno i objavljeno od strane Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (po ovlašćenju Računovodstvene komisije Bosne i Hercegovine broj 2-11/06).

III.11 INFORMACIJE O TRENDOVIMA

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda do datuma izrade prospekta ne postoji značajan nedavni trend proizvodnje, prodaje i zaliha, troškova i prodajnih cijena.

Ne postoje značajne promjene finansijskog rezultata Emitenta od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koji su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinственог prospekta.

Emitent nije član grupe.

III.11.1 *Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta*

Od objavljivanja posljednjih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta.

III.11.2 *Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta*

Od datuma izrade posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja Emitenta.

III.11.3 *Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta*

Emitent nema informacije o svim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta.

III.12 PREDVIĐANJE ILI PROCJENE DOBITI

Prospekt ne sadrži informacije koje se odnose na predviđanja ili procjene dobiti.

III.13 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

Organi Emitenta:

1. **SKUPŠTINA AKCIONARA** – Skupštinu akcionara Emitenta čine akcionari registrovani u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka na deseti dan prije održavanja skupštine akcionara.
2. **NADZORNI ODBOR** – sastoji se od 5 (pet) članova, predsjednika i četiri člana, na period od 4 godine, uz mogućnost ponovnog izbora.
3. **UPRAVA** – Uprava Emitenta ima najmanje tri člana, od kojih se jedan imenuje za predsjednika Uprave. Banku zastupa i predstavlja predsjednik Uprave Banke.

Nadzorni odbor

<i>Ime i prezime</i>	<i>Datum imenovanja</i>	<i>Funkcija</i>	<i>Poslovna adresa</i>
Radoljub Golubović master ekonomista	05.09.2023. godine, Mandat 4 godine	Predsjednik nadzornog odbora	Tošin bunar 272, Novi Beograd
Vanja Ćosović magistar ekonomije	05.09.2023. godine, Mandat 4 godine	Član nadzornog odbora	Milutina Milankovića 25/V Beograd
Miloš Dimitrijević master ekonomije	05.09.2023. godine, Mandat 4 godine	Član nadzornog odbora	Tošin bunar 272, Novi Beograd
Vladislav Vojinović Specijalista strukovni ekonomista	05.09.2023. godine, Mandat 4 godine	Član nadzornog odbora	Ruzveltova 43, Beograd
Nedeljko Kačar diplomirani ekonomista	01.10.2024. godine, Mandat traje 4 godine, odnosno do isteka mandata ostalih članova Upravnog odbora	Član nadzornog odbora	Trg galerija 3, Novi Sad,

- ❖ Između članova Uprave Emitenta, navedenih u predhodnoj tabeli, ne postoji rodbinska povezanost.
- ❖ Navedena lica nisu/nisu bila članovi rukovodećih ili nadzornih organa u drugom društvu.
- ❖ Niko od navedenih lica nije imao izrečene presude za krivična djela u posljednjih pet godina.
- ❖ Niko od navedenih lica nije bio povezan sa postupkom stečaja ili likvidacije u nekom društvu, obavljajući rukovodeću funkciju, funkciju člana upravnog ili nadzornog organa u posljednjih pet godina.
- ❖ Niko od naprijed navedenih lica nije službeno optuživan ili sankcionisan od strane pravosudnih ili regulatornih organa (uključujući određena strukovna tijela) niti je sudskom odlukom to lice isključeno ili mu je zabranjen rad u takvim organima, u periodu od najmanje pet godina.

Radoljub Golubović, rođen 15.08.1975. godine u Foči. Živi u Beogradu. Obrazovanje:

- Prirodno matematička gimnazija Nova Varoš, 1994. godine
- Ekonomski fakultet u Kragujevcu, stekao zvanje diplomirani ekonomista 05.09.2001. god. ,
- Ekonomski fakultet u Kragujevcu, stekao zvanje Master ekonomista 24.12.2019. god. Radno iskustvo:
- 11.11.2016. god. – trenutno
- Zaposlen na poziciji Generalnog direktora kompanije Galens Invest doo Novi Sad i na poziciji generalnog direktora povezanih pravnih lica kompanije (NBG Galens Invest d.o.o., Galens Invest – Minel d.o.o. i Db set Up Solution d.o.o.):

vrši upravljačke i izvršne poslove, učestvuje u organizacionim i finansijskim procesima društva, izradi dugoročnih i kratkoročnih planova društva, vrši raspoređivanje zaduženja, koordinira izvršavanjem zadataka, koordinira radom različitih sektora društva i organizacijom i sprovođenjem svih radnih aktivnosti, aktivno prati cjelokupna kretanja na tržištu i kretanje konkurencije, istovremeno radeći na unapređenju pozicije društva na tržištu, utvrđuje i prati individualne ciljeve zaposlenih sa pozitivnim uticajem na rad i motivaciju zaposlenih, predstavlja društvo u odnosima sa njenim klijentima i partnerima i utiče na optimizaciju procesa rada u svim sektorima.

- 05.09.2023. god. imenovan u drugom mandatnom periodu od četiri godine na funkciju predsjednika Nadzornog odbora Naše banke a.d. Banja Luka, koju trenutno obavlja, pri čemu je takođe funkciju predsjednika Nadzornog odbora Naše banke a.d. Banja Luka obavljao u prethodnom mandatnom periodu, od 05.09.2019. – 04.09.2023. god.
- 03.04.2012. – 10.11.2016. god. Zaposlen u Marfin banci na poziciji direktora za poslove sa privredom, član Alco odbora, član Odbora za cijene i proizvode, član Odbora za loše plasmane i član Kreditnog odbora,
- 29.01.2008. – 03.04.2012. god. Zaposlen u Laiki banci (bivša Marfin banka) na poziciji direktora za poslove sa malim i srednjim preduzećima,
- 01.02.2006. – 29.01.2008. god. Zaposlen na poziciji direktora regionalnog centra za Zapadnu Srbiju u Panonskoj banci a.d. Novi Sad,
- 01.06.2004. – 01.02.2006. god. Zaposlen na poziciji direktora Panonske banke a.d. Novi Sad,
- 01.06.2003. – 01.06.2004. god. _ Zaposlen na poziciji referenta za kreditiranje privrede i direktora Filijale u Jubanci a.d. Beograd,

Ukupan iznos naknada za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Emitenta za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine, nakon oporezivanja, iznosi 31.200,00 KM.

Navedeni član nadzornog odbora nije osuđivan za krivična djela, niti je bio optuživan.

Vanja Ćosović, rođena 21.05.1973. godine u Sarajevu. Živi u Beogradu. Obrazovanje:

- Osnovnu i srednju školu završila je u Sarajevu;
- 2008. god. Visoka poslovna škola u Beogradu, smjer finansijski, bankarski i berzanski menadžment, stekla zvanje ekonomista,
- 2010. god.akultet za poslovne studije u Beogradu, stekla zvanje diplomirani ekonomista, smjer međunarodno poslovanje;
- 2016. Fakultet za ekonomiju i menadžment Slobomir P Univerziteta, stekla zvanje magistar ekonomije,
- 2021. – Univerzitet „Sigidunum“ Beograd, stekla zvanje Doktor nauka – ekonomske nauke.

Radno iskustvo:

- -Na četvrti mandatni period imenovana za člana Nadzornog odbora Naše banke a.d. Banja Luka počev od 05.09.2023. god. , pri čemu je prethodno navedenu funkciju obavljala tri mandatna perioda od 2011. god.do danas.

- - Od 2013. god. do danas zastupnik društva „Drina River Bridge corporation“ a.d. Beograd,
- -Od 01.07.2007. do 2011. godine bila član Upravnog odbora „Drina river bridge corporation“ a.d. Beograd.
- Od 2005. do 30.06.2007. god. Sekretar društva „Drina river bridge corporation“ a.d. Beograd
- - od 2019. god. do 2025. god. Viši asistent i docent na Fakultetu „Slobomir P Univerzitet“
- Od aprila 2012. godine imenovana za kandidata Srpske Kraljevske Akademije inovacionih nauka Beograd;

Ukupan iznos naknada za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Emitenta za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine, nakon oporezivanja, iznosi 24.000,00 KM.

Navedeni član nadzornog odbora nije osuđivan za krivična djela, niti je bio optuživan.

Miloš Dimitrijević, rođen 27.10.1983. godine u Beogradu. Živi i radi u Beogradu. Obrazovanje:

- U periodu od 2002. do 2006. godine, Fakultet poslovnih studija, stekao zvanje diplomirani ekonomista;
- U periodu od 2006. do 2008. godine, Fakultet organizacionih nauka Beograd, master studije, stekao zvanje diplomirani inženjer organizacionih nauka – master iz oblasti menadžmenta, programsko područje, finansijski menadžment.

Radno iskustvo:

- Od maja 2020. godine zaposlen je u privrednom društvu Galens Invest d.o.o. Novi Sad na poziciji zamjenika generalnog direktora;
- Od 2017. do 2019. godine obavljao je poslove direktora direkcije komercijalnih poslova, gdje je istovremeno obavljao funkciju člana Kreditnog odbora Banke;
- U periodu od 2013. do 2017. godine radio je kao regionalni direktor sektora poslovanja sa stanovništvom, malih i srednjih preduzeća;
- U periodu od 2009. do 2013. godine radio je kao direktor različitih filijala;
- 2009. godine zasnovao je radni odnos u UniCredit Banci Srbija

Ukupan iznos naknada za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Emitenta za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine, nakon oporezivanja, iznosi 24.000,00 KM.

Navedeni član nadzornog odbora nije osuđivan za krivična djela, niti je bio optuživan.

Vladislav Vojinović, rođen 26.03.1975. godine u Novoj Varoši, sa stalnim prebivalištem u Novoj Varoši. Obrazovanje:

- 1994. godine završio je Gimnaziju, matematički smjer - Nova Varoš;
- 2000. godine završio je Visoku poslovnu školu strukovnih studija u Beogradu, smjer kontrola i revizija;

- 2011. godine stekao je stručno zvanje strukovni ekonomista (Bachelor Appl.) iz oblasti finansija, računovodstva i bankarstva;
- 2012. godine u Beogradu, u Visokoj školi strukovnih studija, stekao je zvanje specijalista strukovni ekonomista (Professional Master) iz oblasti ekonomskih nauka.

Radno iskustvo:

- Na poziciju člana Nadzornog odbora Naše banke a.d. banja Luka imenovan je 29.10.2019. godine, a zatim i na drugi mandatni period počev od 05.09.2023. god., koju funkciju obavlja i danas. ;
- Od 09.12.2024. godine zaposlen je u Ministarstvu energetike i rudarstva Republike Srbije, gdje i danas radi;
- Od 19.12.2016. do 09.12.2024. godine radio je u AMSS Agenciji Beograd na poziciji samostalnog saradnika za prodaju;
- U periodu od 20.11.2014. godine do 15.12.2016. godine radio je kao saradnik za prodaju u PTP trgovini „Avdić” iz Nove Varoši;
- U periodu od 01.01.2008. godine do 14.11.2014. godine radio je u Banci Intesa Beograd, na poziciji direktora ekspoziture;
- U periodu od 01.02.2006. godine do 31.12.2007. godine radio je u Panonskoj banci a.d. Novi Sad na poziciji direktora ekspoziture;
- U Opštinskoj upravi Nova Varoš radio je na poziciji inspektora za komunalne poslove;

Ukupan iznos naknada za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Emitenta za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine, nakon oporezivanja, iznosi 24.000,00 KM.

Navedeni član nadzornog odbora nije osuđivan za krivična djela, niti je bio optuživan.

Nedeljko Kačar rođen 14.04.1974. godine u Perućici, BiH. Živi i radi u Novom Sadu, Republika Srbija.

Obrazovanje:

- Osnovnu školu završio je u Kuli;
- Srednju elektrotehničku školu završio je u Kuli;
- Ekonomski fakultet završio je u Beogradu, gdje je stekao akademsko zvanje.

Radno iskustvo:

- od 2024. godine zaposlen je u NK Finance Consulting d.o.o. Novi Sad _ Pozicija: Direktor;
- u periodu od 2015. do 2024. godine GCR d.o.o. Novi Sad _ Pozicija: Direktor;
- u periodu od 2012. do 2015. godine Eurobanka a.d. Beograd _ Pozicija: Regionalni direktor za Vojvodinu;
- u periodu od 2008. do 2012. godine UniCredit banka a.d. Beograd _ Pozicija: Menadžer za saradnju sa privredom;
- u periodu od 2006. do 2008. godine UniCredit Leasing d.o.o. Beograd _ Pozicija: Menadžer za saradnju sa privredom i stanovništvom;
- u periodu od 2003. do 2006. godine Đukic Group d.o.o. Novi Sad _ Pozicija: Direktor prodaje;

- u periodu od 2001. do 2003. godine Hefest Broker a.d. Kula _ Pozicija: Broker.

Na funkciju člana Nadzornog odbora imenovan počev od 01.10.2024. godine..

Ukupan iznos naknada za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Emitenta za period od 01.10.2025. do 31.12.2025. godine, nakon oporezivanja, iznosi 24.000,00 KM. Navedeni član nadzornog odbora nije osuđivan za krivična djela, niti je bio optuživan.

Članovi Nadzornog odbora nisu u radnom odnosu sa Emitentom te se za njih ne izdvajaju sredstva za ostvarivanje penzijskih prava.

Uprava Emitenta*

<i>Ime i prezime</i>	<i>Datum imenovanja</i>	<i>Mandatni period</i>	<i>Poslovna adresa</i>
Dejan Vuklišević diplomirani ekonomista <i>Predsjednik uprave</i>	25.12.2025. godine	4 godine	Ivana Franje Jukića br.1 Banja Luka
Novak Popić Magistar nauka o menažmentu <i>član uprave</i>	25.12.2025. godine	4 godine	Ivana Franje Jukića br.1 Banja Luka
Snježana Stančić Škriga diplomirani ekonomista <i>član uprave</i>	25.12.2025. godine	4 godine	Ivana Franje Jukića br.1 Banja Luka

Dejan Vuklišević, rođen 28.09.1974. godine u Banja Luci. Živi u Banja Luci. Po zanimanju je diplomirani ekonomista. U periodu od 1989-1993. godine pohađao i završio je Srednju vojnu školu Ratnog vazduhoplovstva i protivvazdušne odbrane. U periodu od 2007–2010. godine pohađao i završio fakultet u Visokoj školi za primjenjene i pravne nauke „Prometej” Banja Luka, i stekao zvanje diplomirani ekonomista (ETC 180). Pri daljem doškolovanju, u 2020. godini u Visokoj školi za primjenjene i pravne nauke „Prometej” Banja Luka stekao diplomu sa zvanjem diplomirani ekonomista sa ETC 240. Radno iskustvo: Od juna 1993. godine do februara 2020. godine bio je zaposlen u Vojski Jugoslavije Aerodrom Batajnica na radnom mjestu Vazduhoplovni tehničar za vazduhoplovno naoružanje i navigaciju. Od septembra 2002. godine do marta 2005. godine bio je zaposlen u ZEPTER BANKA AD Banja Luka na radnom mjestu Blagajnik-likvidator u Sektoru poslova sa stanovništvom, od marta 2005. godine do marta 2006. godine bio je zaposlen u ZEPTER BANKA AD Banja Luka na radnom mjestu Šef agencija i isturenih šaltera u Filijali Banja Luka, od marta 2006. godine do septembra 2007. godine bio je zaposlen u ZEPTER BANKA AD Banja Luka na radnom mjestu Rukovodilac agencija, ekspozitura i isturenih šaltera Banke – Filijala Banja Luka, od septembra 2007. godine do januara 2009. godine bio je zaposlen u VOLKSBANK AD Banja Luka (pravni sljedbenik ZEPTER BANKA) na radnom mjestu Savjetnik za velika preduzeća, od januara 2009. godine do oktobra 2011. godine bio je zaposlen u VOLKSBANK AD Banja Luka na radnom

mjestu Viši savjetnik za velika preduzeća, od oktobra 2011. godine do februara 2013. godine bio je zaposlen u VOLKSBANK AD Banja Luka na radnom mjestu Direktor Sektora za poslovanje sa velikim komitentima (Corporate), od februara 2013. godine do februara 2017. godine bio je zaposlen u SBERBANK AD Banja Luka (pravni sljedbenik VOLKSBANK AD Banja Luka) na radnom mjestu Direktor Sektora za poslovanje sa velikim komitentima (Corporate), od februara 2017. godine do marta 2020. godine bio je zaposlen u Addiko bank AD Banja Luka na radnom mjestu Direktor Odjela prodaje korporativnim klijentima (Corporate). Počev od 17.03.2020.do 20.08.2020. god. bio je angažovan na poziciji Direktora Sektora prodaje NAŠE BANKE A.D. Banja Luka, zatim počev od 21.08.2020. god. do 09.09.2020. god. na poziciji člana Uprave NAŠE BANKE A.D. BANJA LUKA, a od 10.09.2020. god. obavlja funkciju Predsjednik Uprave NAŠE BANKE A.D. BANJA LUKA.

Po osnovu ugovora o radu sa Emitentom, u 2025. godini ostvario je primanja u neto iznosu od 108.000,12 KM, odnosno 175.475,64 KM bruto. Nije osuđivan za krivična djela niti je optuživan.

mr Novak Popić, rođen 13.09.1982. godine u Sarajevu. Živi u Banja Luci. Obrazovanje: - 2001. - 2005. godina – Fakultet za preduzetni menadžment, Novi Sad. Zvanje: diplomirani inženjer za preduzetni menadžment. Smjer: Kvalitet i reinženjering; - 2006. - 2010. godine – Fakultet za preduzetni menadžment, Novi Sad. Zvanje: Magistar nauka o menadžmentu. Tema magistarskog rada: Uticaj kvaliteta procesa na efektivnost banke.

Edukacija: - vodeći eksterni auditor za sistem upravljanja kontinuitetom poslovanja ISO 22301; - vodeći eksterni auditor za sistem upravljanja sigurnošću informacija ISO/IEC 27001; - vodeći eksterni auditor za upravljanje IT uslugama ISO/IEC 20000; - vodeći eksterni auditor za sistem upravljanja kvalitetom ISO/IEC 9001; - EOQ Information Security Management System Manager Certified by EOQ Agent Qu. Radno iskustvo: - 25.12.2021. godina – Naša banka a.d. Banja Luka – član Uprave; - 2020. godina – Naša banka a.d. Banja Luka – Savjetnik Uprave za organizaciju i IT; - 2019. – 2020. godina – NLB Banka a.d. Banja Luka – CISO (Odgovorno lice za sigurnost informacionog sistema); - 2012. – 2019. godina – Nova Banka a.d. Banja Luka – CISO (Odgovorno lice za sigurnost informacionog sistema); - 2010. – 2012. godina – Nova Banka a.d. Banja Luka – Interna kontrola u domenu sistema upravljanja kvalitetom; - 2007. - 2010. godina – Nova Banka a.d. Banja Luka – Rukovodilac samostalnog Odjeljenja za sistem upravljanja kvalitetom – Administrator i realizator projekta implementacije i certifikacije sistema upravljanja sigurnošću informacija ISO 27001 u Nova banka a.d. Banja Luka.

Po osnovu ugovora o radu sa Emitentom, u 2025. godini ostvario je primanja u neto iznosu od 90.000,00 KM, odnosno 145.967,16 KM bruto. Nije osuđivan za krivična djela niti je optuživan.

Snježana Stančić Škriga, rođena je 08.02.1989. godine u Derventi. Živi u Banjoj Luci. Po zanimanju je diplomirani ekonomista. U periodu od 2008. – 2012. godine studirala je Ekonomski fakultet u Banja Luci, gdje je i diplomirala u septembru 2012. godine na smjeru: Finansijsko upravljanje, bankarstvo i osiguranje. Radno iskustvo: 25.12.2025. godina – danas – Naša banka a.d. Banja Luka – član Uprave; 2021.– 2025. godina – Sektor za integrisano upravljanje rizicima u Naša banka a.d. Banja Luka – direktor Sektora; 2018.– 2021. godina – Odjeljenje integrisanog menadžmenta rizika u Sberbank a.d.

Banja Luka – rukovodilac Odjeljenja; 2016.– 2018. godina – Sektor integrisanog risk menadžmenta u Sberbank a.d. Banja Luka – rukovodilac Sektora; 2012.– 2016. godina – Sektor kreditnih rizika u Sberbank a.d. Banja Luka – saradnik za razvoj risk tehnologije; 2012.– 2012. godina – Volksbank a.d. Banja Luka – Odjeljenje za upravljanje kreditnim rizicima – volonter.

Po osnovu ugovora o radu sa Emitentom, u 2025. godini ostvario je primanja u neto iznosu od 3.040,63 KM, odnosno 6.295,62 KM bruto. Nije osuđivana za krivična djela niti je optuživana.

** Napomena: Gospodin Siniša Kalaba bio je član uprave do 25.12.2025. godine. Po osnovu ugovora o radu sa Emitentom, u 2025. godini ostvario je primanja u neto iznosu od 89.173,91 KM, odnosno 144.612,92 bruto.*

Odbor za reviziju

Ime i prezime	Datum imenovanja	Mandatni period	Poslovna adresa
<i>Dorđe Radulović</i>	10.09.2023. godine	4 godine	Bulevar Despota Stefana 12/V Beograd
<i>Mladen Milić</i>	10.09.2023. godine	4 godine	Njegoševa 28 a Bijeljina
<i>Kristina Milivojević</i>	10.09.2023. godine	4 godine	Rudnik i termoelektrana Ugljevik – 76330 Ugljevik

Nadležnosti Odbora za reviziju definisane su članom 80. Statuta Emitenta:

Odbor za reviziju dužan je da:

- 1) predlaže Nadzornom odboru plan rada interne revizije,
- 2) razmatra izvještaje interne revizije i drugih kontrolnih funkcija, te daje mišljenje o ovim izvještajima,
- 3) razmatra godišnje finansijske izvještaje i izvještaje o poslovanju Banke, sa izvještajem privrednog društva za reviziju, koji se podnose Nadzornom odboru i Skupštini Banke i druge finansijske izvještaje, te daje mišljenje po istim,
- 4) ispituje primjenu računovodstvenih standarda u pripremi finansijskih izvještaja,
- 5) analizira i nadzire primjenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola,
- 6) izvještava Nadzorni odbor o preduzetim aktivnostima, kao i o utvrđenim nepravilnostima odmah po njihovom saznanju, te predlaže način njihovog otklanjanja,
- 7) izvještava Nadzorni odbor o realizaciji preporuka po izvještajima o obavljenoj internoj i spoljnoj reviziji,
- 8) dostavlja Nadzornom odboru i Skupštini poseban izvještaj o ugovorima zaključenim između Banke i lica u posebnom odnosu sa Bankom,
- 9) izvještava Nadzorni odbor o usklađenosti poslovanja Banke sa zakonom, drugim propisima i standardima poslovanja,
- 10) sprovodi postupak i predlaže Nadzornom odboru izbor privrednog društva za reviziju banke, kao i u slučaju potrebe daje obrazloženi prijedlog za razrješenje privrednog društva za reviziju,

- 11) prati i razmatra, sa privrednim društvom za reviziju banke, godišnje revizije finansijskih izvještaja Banke,
- 12) predlaže nadzornom odboru banke da se određena pitanja u vezi sa internom i spoljnom revizijom uvrste u dnevni red Skupštine Banke,
- 13) podnosi Nadzornom odboru tromjesečni, polugodišnji i godišnji izvještaj o svom radu i
- 14) saziva sjednicu Nadzornog odbora ukoliko smatra da su ugroženi interesi akcionara ili utvrdi nezakovitosti i nepravilnosti organa upravljanja.

III.13.1 Izjava o poslovanju u skladu sa kodeksom korporativnog upravljanja

Emitent provodi sve svoje poslovne aktivnosti u skladu s primjenjivim propisima, transparentno, pravično, profesionalno, stručno, savjesno i odgovorno, sa svrhom promovisanja svih etičkih vrijednosti korporativnog upravljanja.

Puni tekst izjave može se pronaći na sajtu Banjalučke berze (www.blberza.com).

III.13.2 Sukob interesa članova rukovodećih i nadzornih funkcija

Ne postoji sukob interesa članova rukovodećih i nadzornih funkcija, u pogledu funkcija koje obavljaju u Emitentu i njihovih privatnih interesa ili drugih poslova.

Članovi rukovodećih i nadzornih funkcija nisu u rodbinskoj povezanosti.

III.14 LIČNA PRIMANJA I NAKNADE

Lična primanja i naknade članova rukovodećih i nadzornih funkcija date su u tački III.13 ovog Prospekta.

Emitent ne izdvaja, niti obračunava sredstva za penzionisanje, penzijska prava ili slične naknade.

III.15 UPRAVA

Podaci o Upravi Emitenta dati su u tački III.13 ovog Prospekta.

III.15.1 Naknade za raskid ugovora

Članovima Uprave Emitenta, po osnovu Ugovora o radu, nisu predviđene naknade po raskidu radnog odnosa.

III.16 ZAPOSLENI

Stručna sprema i broj zaposlenih na posljednji dan u godini dati su u sljedećim tabelama:

UKUPAN BROJ RADNIKA

31.12.2023	31.12.2024.	31.12.2025.
204	214	201

KVALIFIKACIJA ZAPOSLENIH									
	NS	KV	VKV	SSS	VŠS	VSS	MR	DR	UKUPNO
Broj zaposlenih	0	2	0	61	4	128	6	0	201
Učešće u ukupnom broju	0,00%	1,00%	0,00%	30,35%	1,99%	63,68%	2,99%	0,00%	100,00%

III.16.1 Udjeli u vlasništvu

Članovi Uprave i Nadzornog odbora nemaju vlasništvo nad akcijama Emitenta. Ne postoje opcije na akcije Emitenta.

III.16.2 Aranžmani u vezi mogućnosti sticanja akcija od strane zaposlenih

Ne postoje aranžmani u vezi sticanja akcija od strane zaposlenih.

III.17 VLASNIČKA STRUKTURA

Emitent je osnovan u formi otvorenog akcionarskog društva. Na sjednici Skupštine Emitenta, održanoj dana 12. septembra 2024. godine, donesena je Odluka o prenosu akcija na otkupioca uz plaćanje primjerene novčane naknade, u skladu sa relevantnim odredbama Zakona o privrednim društvima.

Otkupilac je privredni subjekt „GI Finance“ d.o.o. Zvornik, sa sjedištem na adresi Svetog Save 67, Zvornik, koji je sprovođenjem predmetne odluke postao vlasnik svih akcija Emitenta. Na ovaj način, „GI Finance“ d.o.o. Zvornik je stekao 100% vlasničkog udjela u Emitentu, čime je izvršena potpuna promjena vlasničke strukture društva.

Akcionar	% učešća	% učešća s pravom glasa
GI FINANCE DOO ZVORNIK	100,00	100,00
Ukupno	100	100

III.17.1 Različita glasačka prava akcionara

Svaka obična, redovna akcija, klase „A“ daje pravo vlasniku na jedan glas na skupštini akcionara. Akcionari prioritetnih akcija imaju pravo jednog glasa po akciji na bilo kojoj Skupštini akcionara o pitanjima koja zahtijevaju grupno glasanje akcionara date klase prioritetnih akcija.

Akcionari prioritetnih akcija imaju pravo glasa sa akcionarima koji imaju obične akcije na Skupštini akcionara ako:

1. se takva povlašćena akcija pretvara u običnu akciju (kada mogu imati broj glasova jednak broju glasova običnih akcija u koje se mogu pretvoriti) i

2. dividenda na prioritetne akcije koje su stečene i čija je isplata zahtjevana nisu isplaćene, do njihove isplate.

Akcionari sa povlašćenim akcijama nemaju pravo glasa u skupštini akcionara koji imaju obične akcije, osim u prethodno navedenim slučajevima.

Broj glasova akcionara sa povlašćenim akcijama ne može biti jednak ili veći od broja glasova akcionara sa običnim akcijama.

III.17.2 Vlasništvo i kontrola nad Emitentom

Vlasnička struktura je prikazana u tački III.17. Prospekta. „GI Finance“ d.o.o. Zvornik, posjeduje 100% vlasništva u osnovnom kapitalu Emitenta. Posjedovanjem navedenog vlasničkog udjela, „GI Finance“ d.o.o. Zvornik ne ugrožava interese Emitenta niti ograničava njegovo redovno poslovanje.

Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da navedeno lice koristi svoja prava u skladu sa zakonskim propisima i na način koji ne ugrožava interese Emitenta.

Ne postoji lice koje ima indirektnu kontrolu.

III.17.3 Opis svih aranžmana čije bi provođenje moglo da rezultira promjenom kontrole nad Emitentom

Emitentu nije poznato postojanje aranžmana čije bi provođenje moglo naknadno da rezultira promjenom kontrole nad Emitentom.

III.18 TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Emitent ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima, zaposlenima i drugim povezanim licima. Stanja potraživanja i obaveza proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Emitentom prikazana su u sljedećoj tabeli:

Bilansna i vanbilansna izloženost povezanim pravnim licima:

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
- DOO NSG RENT	380	592	824
- DOO G - INŽENJERING	4,798	6,221	5,025
- NAŠA BANKA AD	5	5	5
- ALPIN TEAM DOO	-	-	121
- GI FINANCE DOO ZVORNIK	-	21	-
	5,183	6,839	5,975
Minus: Ispravka vrijednosti			
- DOO NSG RENT	-8	-12	-60
- DOO G - INŽENJERING	-85	-109	-75
- ALPIN TEAM DOO		-	-5
	-93	-121	-140

Ukupno	5,090	6,718	5,835
--------	-------	-------	-------

Bilansna i vanbilansna izloženost članovima
Uprave, Nadzornog i ostalih odbora Banke,
bruto

Minus: Ispravka vrijednosti

Ukupno

655	175	47
-7	-2	-1
648	173	46
5,738	6,891	5,881

Depoziti i krediti povezanih pravnih lica:

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
- RS GALENS INVEST DOO ZVORNIK	-	-	38
- DOO NSG RENT	44	5	5
- DOO G - INŽENJERING	-	-	214
- ALPIN TEAM DOO	-	6	9
- PBI-GRADITELJ DOO ZVORNIK	-	-	56
- DOO RS GALENS INZENJERING	4,277	1,212	74
- OSTALA PRAVNA LICA	39	29	10
- OSTALA FIZIČKA LICA	191	172	134

Depoziti članova Uprave, Nadzornog i
ostalih odbora Banke

Ukupno

324	191	238
4,875	1,615	778

Bruto zarade i naknade zarada članova
Nadzornog odbora

Naknade članovima odbora za reviziju

Naknade članovima Uprave banke

Ukupno

31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
199	212	136
66	66	44
472	467	380
737	745	560

Neto zarade i naknade zarada članova
Nadzornog odbora

Naknade članovima odbora za reviziju

Naknade članovima Uprave banke

Ukupno

31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
127	127	82
40	40	26
291	288	235
458	455	343

III.19 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBITI I GUBICIMA EMITENTA

III.19.1 *Finansijski podaci Emitenta za 2025, 2024 i 2023. godinu*

III.19.1.1 *Uporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2025, 2024 i 2023. godinu*

Pozicija	Oznaka za AOP			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
AKTIVA						
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti(002 do 004)	0	0	1	89.415.300,33	69.703.972,02	88.105.687,23
1.1. Gotovina	0	0	2	27.677.951,26	29.987.773,24	28.256.956,77
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	0	0	3	55.942.018,46	30.277.004,57	48.081.076,88
1.3. Ostali depozita po viđenju	0	0	4	5.795.330,61	9.439.194,21	11.767.653,58
2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	0	0	5	-	0,00	0,00
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	0	6	-	0,00	0,00
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	7	-	0,00	0,00
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti. niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	8	-	0,00	0,00
3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	0	0	9	22.035.284,55	20.504.855,04	22.182.122,69
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	0	1	0	420.568,73	420.568,73	420.568,73
3.2. Hartije od vrijednosti	0	1	1	21.614.715,82	20.084.286,31	21.761.553,96
3.3. Data kredita i ostali dužni-čki instrumenta	0	1	2	-	0,00	0,00
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (014 do 018)	0	1	3	282.703.338,42	232.050.479,92	204.016.130,33
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	0	1	4	34.288.226,90	28.722.218,87	27.195.243,93
4.2. Hartije od vrijednosti	0	1	5	5.036.203,61	5.062.544,59	9.215.163,71
4.3. Depoziti kod drugih banaka	0	1	6	303.071,02	303.172,51	591.742,39
4.4. Dati krediti	0	1	7		197.886.047,89	166.992.804,30
				242.815.399,84		
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortazovanoj vrijediosta	0	1	8	260.437,05	76.496,06	21.176,00
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	0	1	9	-	0,00	0,00
6. Derivatna finansijska sredstva	0	2	0	-	0,00	0,00
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	0	2	1	13.790,09	10.457,15	0,00
8. Odložena poreska sredstva	0	2	2	126.952,66	118.786,74	121.869,54
9. Nekretnine. postrojenja i opre-ma	0	2	3	8.603.370,80	5.066.322,94	5.650.034,71
10. Sredstva uzeta u zakup	0	2	4	4.409.346,60	1.803.630,01	1.284.903,42
11. Investicione nekretnine	0	2	5	2.515.015,00	2.430.428,00	2.081.044,23
12. Nematerijalna sredstva	0	2	6	835.272,87	854.347,21	918.017,86
13. Goodwill	0	2	7	-	0,00	0,00
14. Ulaganja u zavisna društva	0	2	8	-	0,00	0,00
15. Ulaganja u pridružena društva	0	2	9	-	0,00	0,00
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	0	3	0	-	0,00	0,00
17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	3	1	4,00	4,00	348.809,58

Pozicija	Oznaka za AOP			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
AKTIVA						
18. Ostala sredstva i potraživanja	0	3	2	7.796.442,09	3.469.077,10	4.344.540,00
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 + 032)	0	3	3	418.454.117,41	336.012.360,13	329.053.159,59
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA aktiva	0	3	4	21.734.226,82	19.981.155,94	12.642.977,00
V. UKUPNO SREDSTVA II VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	0	3	5	440.188.344,23	355.993.516,07	341.696.136,59

Pozicija	Oznaka za AOP			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
OBAVEZE						
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1	0	1			
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	1	0	2	376.712.590,73	295.809.212,58	295.896.907,73
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	1	0	3	3.642.431,72	1.060.780,30	1.701.842,98
2.2. Depoziti od klijenata	1	0	4	338.556.513,63	268.611.200,62	266.192.760,43
2.3. Uzeti kredita	1	0	5	26.067.822,04	20.222.634,48	21.140.696,27
2.4. Obaveze po lizingu	1	0	6	4.917.839,13	1.601.466,79	1.499.651,38
2.5. Izdata dužnički instrumenta	1	0	7	3.403.715,31	3.377.000,00	4.227.000,00
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	1	0	8	124.268,90	936.130,39	1.134.956,67
3. Derivatne finansijske obaveze	1	0	9	-	0,00	0,00
4. Obaveze za porez na dobit	1	1	0	5.000,00	0,00	74.925,06
5. Odložene poreske obaveze	1	1	1	-	0,00	0,00
6. Rezervisanja (113 do 115)	1	1	2	296.172,02	280.570,55	234.557,00
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datah garancija	1	1	3	161.304,49	130.388,30	81.737,00
6.2. Sudski sporovi	1	1	4	33.132,00	45.212,00	21.212,00
6.3. Ostala rezervisanja	1	1	5	101.735,53	104.970,25	131.608,00
7. Ostale obaveze	1	1	6	1.577.864,71	2.493.505,78	2.649.379,00
A. UKUPNO OBAVEZE	1	1	7	378.591.627,46	298.583.288,91	298.855.768,79
KAPITAL						
1. Akcijski kapital (119 + 120 -121)	1	1	8	38.182.313,00	38.182.313,00	33.182.313,00
1.1. Obilježje akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	1	1	9	38.182.313,00	38.182.313,00	33.182.313,00
1.2. Povlaštene akcije	1	2	0	-	0,00	0,00
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	1	2	1	-	0,00	0,00
2. Emisiona premija ili emisijni gubitak (+/-)	1	2	2	-1.114.051,39	-1.446.340,00	-1.446.340,00
3. Rezerve (124 do 126)	1	2	3	56.247,87	56.247,87	56.248,00
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	1	2	4	56.247,87	56.247,87	56.248,00
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	1	2	5	-	0,00	0,00
3.3. Ostale rezerve	1	2	6	-	0,00	0,00
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	1	2	7	305.108,00	304.561,74	305.826,57
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	1	2	8	212.120,38	212.120,38	212.120,38

Pozicija	Oznaka za AOP			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
OBAVEZE						
4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	1	2	9	92.987,62	92.441,36	93.706,19
4.3. Ostale revalorizacije rezerve	1	3	0	-	0,00	0,00
5. Dobit (132 + 133)	1	3	1	2.432.872,47	332.288,61	-1.888.506,77
5.1. Dobit tekuće godine	1	3	2	2.432.872,47	2.218.586,48	2.068.483,20
5.2. Neraspoređena dobit iz ra-nijih godina	1	3	3	-	-1.886.297,87	-3.956.989,97
6. Gubitak (135 + 136)	1	3	4	-	0,00	12.150,00
6.1. Gubitak tekuće godine	1	3	5		0,00	12.150,00
6.2. Gubitak iz ranijih godina	1	3	6	-	0,00	0,00
7. Kapital koji pripada vlasnicima ma 1 mčit društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 - 134)	1	3	7	39.862.489,95	37.429.071,22	30.197.390,80
8. Učešća bez prava kontrole	1	3	8			
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	1	3	9	39.862.489,95	37.429.071,22	30.197.390,80
V. UKUPNO OBAVEZE II KAPITAL (117+ 139)	1	4	0	418.454.117,41	336.012.360,13	329.053.159,59
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA pasiva	1	4	1	21.734.226,82	19.981.155,94	12.642.977,00
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL II VANBILANSNA EVI-DENCIJA (140 + 141)	1	4	2	440.188.344,23	355.993.516,07	341.696.136,59

III.19.1.2 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2025, 2024 i 2023. godinu

Pozicija	Oznaka			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
BILANS USPJEHA						
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	2	0	1	14.160.036,47	13.139.906,86	11.093.942,08
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od fi-nansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	2	0	2	14.160.036,47	13.139.906,86	11.093.942,08
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	0	3	0,00	0,00	0,00
1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	0	4	0,00	0,00	0,00
2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	2	0	5	3.998.264,46	3.174.271,47	1.794.656,08
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po fi-nansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	2	0	6	3.998.264,46	3.174.271,47	1.794.656,08
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finan-sijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	0	7	0,00	0,00	0,00
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 - 205) (+/-)	2	0	8	10.161.772,01	9.965.635,39	9.299.286,00
4. Prihodi od naknada i provizija	2	0	9	9.435.192,60	8.242.250,38	7.582.820,70
5. Rashodi od naknada i provizija	2	1	0	1.546.169,86	1.276.778,95	1.460.788,20
6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 - 210) (+/-)	2	1	1	7.889.022,74	6.965.471,43	6.122.032,50

Pozicija	Oznaka			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
BILANS USPJEHA						
7. Obezbvrđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	2	1	2	- 566.348,54	-536.373,55	-909.841,84
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	2	1	3	- 326.196,66	-908.425,45	-1.224.734,96
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	2	1	4	0,00	0,00	0,00
7.3. Rashodi po osnovu direktnog ot-pisa potraživanja i druga vrijediosna usklađivanja	2	1	5	- 30.522,71	-4.810,10	-170,01
7.4. Dobici od naplaćenih prethodio otpisanih potraživanja	2	1	6	-	151.005,85	240.779,89
7.5. (Rezervisanja) /ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	2	1	7	- 30.741,51	-48.651,39	557,00
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	2	1	8	-	-37.000,00	-23.664,80
7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ra-nije priznatih rezervisanja	2	1	9	- 178.887,66	311.507,54	97.391,04
8. Ostali dobici i (gubici) od finan-sijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	2	2	0	-	0,00	0,00
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	2	2	1	-	0,00	0,00
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifika-cija finansijskih sredstava po amorti-zovanoj vrijedosti koje nisu rezultira-le prestankom priznavanja	2	2	2	-	0,00	0,00
8.3. Neto efekti promjene vrijedosti finansijskih sredstava po fer vrijed-nosti kroz bilans uspjeha	2	2	3	-	0,00	0,00
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijedosti kroz bilans uspjeha	2	2	4	-	0,00	0,00
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	2	2	5	-	0,00	0,00
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifi-kacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	2	2	6	-	0,00	0,00
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finan-sijskih sredstava	2	2	7	-	0,00	0,00
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	2	2	8	-	0,00	0,00
10. Neto pozitivne/(negativne) kurene razlike	2	2	9	508.320,45	356.408,57	395.650,00
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	2	3	0	117.304,41	758.578,42	113.927,38
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina. postrojenja i opreme	2	3	1	117.304,41	409.194,42	37.838,38
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijedosti nekretnina. po-strojenja i opreme	2	3	2	0,00	0,00	0,00
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijedosti nekretnina. postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	2	3	3	0,00	0,00	0,00
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	2	3	4	0,00	0,00	0,00
11.5. Neto efekti promjene vrijedosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijedosti	2	3	5	0,00	0,00	0,00
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijedosti investicionih nekretnina	2	3	6	0,00	0,00	0,00

Pozicija	Oznaka			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
BILANS USPJEHA						
11.7. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	2	3	7	0,00	0,00	0,00
11.8. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijedosti nematerijalnih sredstava	2	3	8	0,00	0,00	0,00
11.9. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom ko-rišćenja	2	3	9	0,00	0,00	0,00
11.10. Neto dobiti/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	2	4	0	0,00	349.384,00	76.089,00
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobiti od dugoročnih nefinansijskih sredstava	2	4	1	0,00	0,00	0,00
12. Prihodi od dividendi i učešća	2	4	2	0,00	0,00	0,00
13. Ostali prihodi	2	4	3	1.930.013,27	560.036,11	417.314,00
14. Troškovi zaposlenih	2	4	4	8.311.207,62	7.260.702,16	5.830.499,00
15. Troškovi amortizacije	2	4	5	1.788.361,68	1.669.588,95	1.500.798,00
16. Ostali troškovi i rashodi	2	4	6	7.266.475,45	6.636.411,62	5.799.276,10
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primje-nom metode udjela	2	4	7	0,00	0,00	0,00
18. Obezvrjeđenje goodwilla	2	4	8	0,00	0,00	0,00
19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 -246 + 247 - 248)	2	4	9	2.674.039,59	2.503.053,64	2.307.794,94
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporeznvanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 -245 - 246 + 247 - 248)	2	5	0	0,00	0,00	0,00
21. Tekući porez na dobit	2	5	1	- 249.333,04	-281.384,34	-239.312,00
22. Odgođeni porez na dobit (253 - 254 + 255 -256)	2	5	2	8.165,92	-3.082,82	0,00
22.1. Efekat smanjenja odloženih pore-skih sredstava	2	5	3	8.165,92	0,00	0,00
22.2. Efekat povećanja odloženih pore-skih sredstava	2	5	4	0,00	3.082,82	0,00
22.3. Efekat povećanja odloženih pore-skih obaveza	2	5	5	0,00	0,00	0,00
22.4. Efekat smanjenja odloženih pore-skih obaveza	2	5	6	0,00	0,00	0,00
23. Porez na dobit (251 +252)	2	5	7	- 241.167,12	-284.467,16	-239.312,00
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	2	5	8	2.432.872,47	2.218.586,48	2.068.482,94
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	2	5	9	-	0,00	0,00
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	2	6	0	-	0,00	0,00
27. Dobit (258+ 260)	2	6	1	2.432.872,47	2.218.586,48	2.068.482,94
28. Gubitak (259 + 260)	2	6	2	0,00	0,00	0,00
IZVJEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU						
29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	2	6	3	0,00	0,00	0,00
29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	6	4	0,00	0,00	0,00
29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	2	6	5	0,00	0,00	0,00
29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	2	6	6	0,00	0,00	0,00
29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2	6	7	0,00	0,00	0,00
29.5. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke	2	6	8	0,00	0,00	0,00
30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	2	6	9	0,00	0,00	0,00
30.1. Revalorizacija nekretnina. po-strojenja i opreme	2	7	0	0,00	0,00	0,00
30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	7	1	0,00	0,00	0,00
30.3. Aktuarski dobiti/(gubici) od pla-nova definisanih primanja	2	7	2	0,00	0,00	0,00

Pozicija	Oznaka			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5
BILANS USPJEHA						
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	2	7	3	0,00	0,00	0,00
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	2	7	4	0,00	0,00	0,00
30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2	7	5	0,00	0,00	0,00
30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	2	7	6	0,00	0,00	0,00
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	2	7	7	0,00	0,00	0,00
32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	2	7	8	2.432.872,47	2.218.586,48	2.068.482,94

III.19.1.3 Uporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2025, 2024 i 2023. godinu

Pozicija	Oznaka za AOP			Oznaka (+)/(-)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5	6
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI							
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	3	0	1	(+)	14.054.872,49	13.206.919	11.226.148
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	3	0	2	(-)	3.998.264,46	2.026.044	2.473.303
Prilivi od naknada i provizija	3	0	3	(+)	8.615.102,47	7.717.248	6.906.196
Odlivi od naknada i provizija	3	0	4	(-)	1.546.169,86	1.274.160	1.375.397
Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijediosť kroz bilans uspjeha	3	0	5	(+)			
Neto prilivi od trgovanja derivatnim finan-sijskim instrumentima	3	0	6	(+)			
Prilivi od naplate prethodio otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	3	0	7	(+)	45.624,77	8.896	240.780
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	3	0	8	(-)	8.358.971,31	7.672.312	5.733.914
Odlivi po osnovu plaćanja operativnik rashoda i troškova	3	0	9	(-)	8.958.336,00	9.074.749	6.775.192
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	0	(+)	1.857.095,91	1.075.490	
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	1	(-)	131.267,92	101.937	
Plaćeni porez na dobit	3	1	2	(-)	249.333,04	277.483	148.020
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	3	1	3	(+) (-)	1.330.353,05	1.581.868	1.867.298
Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	3	1	4	(+) (-)	-5.579.798,08	-2.257.382	-4.608.051
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka	3	1	5	(+) (-)	101,49	288.570	10.422
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraži-vanja od klijenata	3	1	6	(+) (-)	-44.859.128,45	-30.023.360	-16.988.588
Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	3	1	7	(+) (-)			
Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	3	1	8	(+) (-)	-43.816,81	-1.382.438	-1.435.774
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	3	1	9	(+) (-)	1.986.396,43	-369.815	-2.324.186
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klije-nata	3	2	0	(+) (-)	68.024.293,00	1.931.904	37.683.233
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finan-sijskih obaveza po amortizovanom trošku	3	2	1	(+) (-)			
Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze	3	2	2	(+) (-)	35.961,30	44.580	10.090

Pozicija	Oznaka za AOP			Oznaka (+)/(-)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5	6
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI							
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	3	2	3	(+) (-)	3.593.408,49	6.018	2.022.941
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	3	2	4	(+) (-)	24.487.770,42	-30.180.056	16.237.385
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA							
Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	5	(-)			
Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	6	(+)			
Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	7	(-)	40.716.444,43	29.763.739	45.282.672
Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	8	(+)	39.212.414,44	35.597.755	44.684.977
Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	3	2	9	(-)			
Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	3	3	0	(+)			
Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	3	3	1	(-)	925.252,00		
Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	3	3	2	(+)		353.411	653.172
Sticanje investicionih nekretnina	3	3	3	(-)			
Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	3	3	4	(+)			
Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5	(-)	236.997,90	197.387	28.847
Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6	(+)			
Sticanje udjela u zavisnim subjektima	3	3	7	(-)			
Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjek-tima	3	3	8	(+)			
Sticanje udjela u pridruženim subjektima	3	3	9	(-)			
Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	3	4	0	(+)			
Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	1	(-)			
Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	2	(+)			
Primljene dividende	3	4	3	(+)	31.850,00	35.850	34.625
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4	(+)	925.254,11	1.002.424	694.076
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5	(-)			
Neto tok gotovine iz aktivnosti investira- n>a (325 do 345)	3	4	6	(+) (-)	-1.709.175,78	7.028.315	755.331
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA							
Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	3	4	7	(+)	-	5.000.000	2.500.000
Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8	(+)			
Otkup sopstvenih akcija	3	4	9	(-)			
Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0	(+)			
Isplaćene dividende	3	5	1	(-)			
Prilivi od kredita od banaka	3	5	2	(+)			
Otplate glavnice kredita od banaka	3	5	3	(-)			
Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4	(+)	1.170.595,09	31.131.291	5.378.604
Otplate glavnice kredita od drugih finan-sijskih institucija	3	5	5	(-)	1.795.579,79	30.213.229	4.002.817
Prilivi od subordiniranih kredita	3	5	6	(+)	8.801.235,00		
Otplate glavnice subordiniranih kredita	3	5	7	(-)			
Otplate glavnice po lizingu	3	5	8	(-)			
Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9	(+)			4.227.000
Odlivi po osnovu otpplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0	(-)			

Pozicija	Oznaka za AOP			Oznaka (+)/(-)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2			3	4	5	6
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI							
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1	(+)			
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2	(-)	-	0	40.751
Neto tok gotovine iz aktivnosti fi i lisi ranja (347 do 362)	3	6	3	(+) (Jl	8.176.250,30	5.918.062	8.062.036
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	3	6	4	(+) (Jl	30.954.844,94	-17.233.680	25.054.752
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA POČETKU PERIODA	3	6	5	(+) (Jl	98.584.948,59	115.462.220	90.011.818
EFEKTI PROMJENE DEVIŠIH KURSE-VA GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	3	6	6	(+)(-)	508.320,45	356.409	395.650
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	3	6	7	(+)(-)	130.048.113,98	98.584.949	115.462.220

III.19.1.4 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2025. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10 + 11)
		Akcijski kapital - Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3 + 4 + 5 + 6 ± 7 ± 8 ± 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 1. 1. 2024. godine	901	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	93.706		-1.886.298	30.211.749		30.211.749
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 2024. godine (901 ± 902 ± 903)	904	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	93.706		-1.886.298	30.211.749		30.211.749
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905		332.289					1.886.298	2.218.586		2.218.586
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak)(± 905 ± 906)	907		332.289					1.886.298	2.218.586		2.218.586
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908	5.000.000							5.000.000		5.000.000
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31. 12. 2024. / 1. 1. 2025. godine (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	38.182.313	-1.114.051	56.248	212.120	93.706			37.430.336		37.430.336

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10 + 11)
		Akcijski kapital - Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3 + 4 + 5 + 6 ± 7 ± 8 ± 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 2025. godine (913 ± 914 ± 915)	916	38.182.313	-1.114.051	56.248	212.120	93.706			37.430.336		37.430.336
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							2.432.872	2.432.872		2.432.872
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918					-944			-944		-944
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919					-944		2.432.872	2.431.928		2.431.928
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31. 12. 2025. godine	925	38.182.313	-1.114.051	56.248	212.120	92.762		2.432.872	39.862.264		39.862.264

III.19.1.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2024. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10 + 11)
		Akcijski kapital - Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3 + 4 + 5 + 6 ± 7 ± 8 ± 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 1. 1. 2024. godine	901	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	93.706		-2.064.115	30.033.932		30.033.932
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 2024. godine (901 ± 902 ± 903)	904	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	93.706		-2.064.115	30.033.932		30.033.932
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							2.218.586	2.218.586		2.218.586
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906					-1.265			-1.265		-1.265
7. Ukupna dobit/(gubitak)(± 905 ± 906)	907					-1.265		2.218.586	2.217.321		2.217.321
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31. 12. 2024. / 1. 1. 2025. godine (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	92.441		154.471	32.251.253		32.251.253

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10 + 11)
		Akcijski kapital - Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3 + 4 + 5 + 6 ± 7 ± 8 ± 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 2025. godine (913 ± 914 ± 915)	916	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	92.441		154.471	32.251.253		32.251.253
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917										
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919										
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920	5.000.000							5.000.000		5.000.000
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31. 12. 2024. godine	925	38.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	92.441		154.471	37.251.253		37.251.253

III.19.1.6 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2023. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10 + 11)
		Akcijski kapital - Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3 + 4 + 5 + 6 ± 7 ± 8 ± 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 1. 1. 2023. godine	901	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	93.706		-2.064.115	30.033.932		30.033.932
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 2023. godine (901 ± 902 ± 903)	904	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	93.706		-2.064.115	30.033.932		30.033.932
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							2.218.586	2.218.586		2.218.586
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906					-1.265			-1.265		-1.265
7. Ukupna dobit/(gubitak)(± 905 ± 906)	907					-1.265		2.218.586	2.217.321		2.217.321
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31. 12. 2023. / 1. 1. 2024. godine (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	92.441		154.471	32.251.253		32.251.253

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10 + 11)
		Akcijski kapital - Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3 + 4 + 5 + 6 ± 7 ± 8 ± 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 2024. godine (913 ± 914 ± 915)	916	33.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	92.441		154.471	32.251.253		32.251.253
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917										
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919										
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920	5.000.000							5.000.000		5.000.000
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31. 12. 2023. godine	925	38.182.313	-1.446.340	56.248	212.120	92.441		154.471	37.251.253		37.251.253

Napomena: Note uz finansijske izvještaje nalaze se u prilogu broj 1 ovog Prospekta i sastavni su dio istog.

III.19.2 Revizorski izvještaji Emitenta

III.19.2.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2025. godinu

-Akcionarima Naše Banke a.d. Banja Luka-

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja "Naše Banke" a.d. Banja Luka ("Banka"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2025. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2025. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulisu finansijsko izvještavanje banaka.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku naseg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po nasem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju naseg mišljenja o njima i mi ne izrazavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Rezervisanja za kreditne gubitke

Banka obračunava rezervisanja za kreditne gubitke u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivoj na banke u Republici Srpskoj. Banka je na dan 31. decembra 2025. godine formirala ispravku vrijednosti za finansijska sredstva u iznosu od KM 10,572 hiljada, za finansijsku aktivu u obimu od ukupno KM 435,521 hiljada, kao i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivu u iznosu od KM 161 hiljada, za rizičnu vanbilansnu aktivu u iznosu od KM 21,734 hiljade, u skladu sa Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka Agencije za

bankarstvo Republike Srpske („Agencija“). Ova rezervisanja za gubitke predstavljaju najbolju procjenu rukovodstva u pogledu očekivanih gubitaka za kreditni portfolio na datum bilansa stanja. Ovo je ključno revizijsko pitanje jer je značajna procjena uključena u određivanje očekivanih kreditnih gubitaka.

Ključna područja procjene uključuju tumačenje zahtjeva da se odredi umanjeње vrijednosti po osnovu primjene Međunarodnog standarda za finansijsko izvještavanje („MSFI“) 9 – „Finansijski instrumenti“, a koje je usklađeno sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Republici Srpskoj. Dalje, Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka („Odluka“) Agencije za bankarstvo Republike Srpske dozvoljeno je bankama da, ukoliko nemaju adekvatnu vremensku seriju, količinu i/ili kvalitet relevantnih istorijskih podataka, te nisu u mogućnosti da utvrde vrijednost PD parametra korišćenjem svog modela na adekvatan i dokumentovan način, koriste za obračun ispravke vrijednosti minimalno propisane procenat samom Odlukom. Banka je zbog određenih manjkavosti internog modela koji je bio ranije u primjeni odlučila da u potpunosti uskladi svoj način obračuna obezvrijeđenja sa pomenutom Odlukom, i obračun ispravke vrijednosti radi po pravilima propisanim navedenom Odlukom.

Banka za potrebe obračuna ispravke vrijednosti primjenjuje sljedeća tri nivoa obezvrijeđenja:

- Nivo 1 - nizak nivo kreditnog rizika.
- Nivo 2 - povećan nivo kreditnog rizika.
- Nivo 3 - izloženosti kod kojih je nastalo umanjeње vrijednosti, odnosno izloženosti u statusu neizmirenja obaveza.

Osnovni kriterijum za razvrstavanje finansijskih sredstava u nivoe rizika je docnja – plasmani sa docnjom većom od 30 dana se svrstavaju u Nivo rizika 2, a sa docnjom većom od 90 dana u nivo kreditnog rizika 3. Nivoi 1 i 2 uključuju samo neproblematičnu finansijsku aktivu. Nivo 3 uključuje samo problematičnu finansijsku aktivu. Za obračun ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata u nivou 1 se primjenjuje procenat do 2%, a za finansijske instrumente u nivou 2 procenat od 8%. Za finansijske instrumente u nivou 3 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za cijeli životni vijek instrumenta na bazi procjene očekivanih novčanih tokova kao i očekivanih priliva od realizacije kolateralna, koji se zatim porede sa iznosom ispravke vrijednosti obračunatim primjenom minimalnih procenata propisanim Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka na izloženost Banke, i knjigovodstveno se evidentira viši od ta dva.

Veza sa objelodanjivanjem u napomenama

Napomene 3.7, 8. i 30.1 uz finansijske izvještaje.

Primjenjene procedure revizije

U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za gubitke po kreditima, mi smo:

- Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja.
- Izvršili pregled Politike upravljanja kreditnim rizikom i utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka.
- Identifikovati i testirati sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekuci proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naptati, i značajnih povezanih tica, i izvršiti testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenata i odmjeravanje sredstava obezbjeđenja.

- Testirali, koristeći uzorke, da li su objektivni dokazi obezvrijeđenja u potpunosti identifikovani i procijenili da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate dugova dužnika u vezi sa kreditima i plasmanima za koje se smatra da su u docnji. Takođe smo procijenili adekvatnost klasifikacije finansijskih instrumenata u Nivoe kreditnog rizika u skladu sa zahtjevima Odluke o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka, uzimajući u obzir i uticaj COVID-19 na tu klasifikaciju.
- izvršiti smo provjeru kalkulacije za obračun rezervisanja na odabranom uzorku kredita i plasmana.
- Za uzorak pojedinačno obezvrijeđenih kredita, analizirati smo najnovija dešavanja kod dužnika i osnovu mjerenja vrijednosti obezvrijeđenja, i razmotriti da ti su ključna prosuđivanja bila adekvatna kada se uzmu u obzir okolnosti dužnika. Takođe smo ponovo izvršiti obracun obezvrijeđenja utvrđen od strane rukovodstva Banke. Pored toga, testirati smo ključne utazne podatke za obracun obezvrijeđenja, uključujući očekivane buduće tokove gotovine i vrednovanje kolaterala u posjedu i razmotriti sa rukovodstvom Banke da li su procjene vrijednosti bile ažurne, konzistentne sa strategijom koja se slijedi u pogledu određenog dužnika i adekvatne za tu svrhu.
- Procijeniti smo adekvatnost objelodanjivanja Banke obuhvaćene u Napomeni 3.7., 8. i 30.1. finansijskih izvještaja.

Ostale informacije

Rukovodstvo Banke je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije sadrže Godišnji izvještaj, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj o njima. Ostale informacije se očekuju da će nam biti dostupne nakon datuma izdavanja revizorskog izvještaja. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije i mi nećemo izraziti bilo koji oblik zaključka sa izražavanjem uvjerenje o njima. U vezi sa našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost da pročitamo ostale informacije i, u provođenju toga, razmotrimo da li su ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Kada pročitamo ostale informacije, ukoliko zaključimo da one sadrže materijalno značajnu grešku, dužni smo da ovu stavku komuniciramo sa licima koja su zaduženi za upravljanje.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi poslovanje po načelu statnosti, objelodanjujući, kada je to primjenjivo, pitanja koja se odnose na nastavak poštovanja i korišćenje računovodstvene osnove statnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlaštena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Nas cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijatno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da ce revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijatno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijatno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionatni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijatno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za nase mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijatno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, posto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okotnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djetotvornosti internih kontrola Banke.
- Ocenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih potitika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poštovanja od strane rukovodstva i, da ti, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati znacajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi postovanje po nacelu stalnosti. Ukoliko zaljučimo da postoji materijatno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo paznju u nasem izvjestaju revizora na odgovarajuca objelodanjivanja navedena u finansijskim izvjestajima, ili da modifikujemo nase mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma naseg izvjestaja revizora. Medutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Banku prestane da poštuje u skladu sa načelom stalnosti.
- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da ti finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlucimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Mirko Ilić, licencirani ovlašćeni revizor.

Društvo za konsalting i reviziju BDO d.o.o. Banja Luka

Ive Andrića 15

78000 Banja Luka Republika Srpska

31.mart 2026. godine


Mirko Ilić
Ovlašćeni revizor i
Lice ovlašćeno za zastupanje



III.19.2.2 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2024. godinu

-Akcionarima Naše Banke a.d. Banja Luka-

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja "Naše Banke" a.d. Banja Luka ("Banka"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2024. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2024. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulisu finansijsko izvještavanje banaka.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku naseg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po nasem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju naseg mišljenja o njima i mi ne izrazavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Rezervisanja za kreditne gubitke

Banka obračunava rezervisanja za kreditne gubitke u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivoj na banke u Republici Srpskoj. Banka je na dan 31. decembra 2024. godine formirala ispravku vrijednosti za finansijska sredstva u iznosu od KM 10,583 hiljada za finansijsku aktivu u obimu od ukupno KM 355,903 hiljada, kao i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivu u iznosu od KM 130 hiljada za rizičnu vanbilansnu aktivu u iznosu od KM 19,981 hiljade u skladu sa Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Ova rezervisanja za gubitke predstavljaju najbolju procjenu rukovodstva u pogledu očekivanih gubitaka za kreditni portfolio na datum bilansa stanja. Ovo je

ključno revizijsko pitanje jer je značajna procjena uključena u određivanje očekivanih kreditnih gubitaka.

Ključna područja procjene uključuju tumačenje zahtjeva da se odredi umanjeње vrijednosti po osnovu primjene MSFI 9, a koje je usklađeno sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Republici Srpskoj. Dalje, Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka Agencije za bankarstvo Republike Srpske dozvoljeno je bankama da, ukoliko nemaju adekvatnu vremensku seriju, količinu i/ili kvalitet relevantnih istorijskih podataka, te nisu u mogućnosti da utvrde vrijednost PD parametra korišćenjem svog modela na adekvatan i dokumentovan način, koriste za obračun ispravke vrijednosti minimalno propisane procenat samom Odlukom. Banka je zbog određenih manjkavosti internog modela koji je bio u primjeni do 31. decembra 2019. godine odlučila da od 1. januara 2020. godine u potpunosti uskladi svoj način obračuna obezvrijeđenja sa pomenutom odlukom i obračun ispravke vrijednosti radi po pravilima propisanim navedenom Odlukom.

Banka za potrebe obračuna ispravke vrijednosti primjenjuje sljedeća tri nivoa obezvrijeđenja:

- Nivo 1 - nizak nivo kreditnog rizika.
- Nivo 2 - povećan nivo kreditnog rizika.
- Nivo 3 - izloženosti kod kojih je nastalo umanjeње vrijednosti, odnosno izloženosti u statusu neizmirenja obaveza.

Osnovni kriterijum za razvrstavanje finansijskih sredstava u nivoe rizika je docnja – plasmani sa docnjom većom od 30 dana se svrstavaju u Nivo rizika 2, a sa docnjom većom od 90 dana u nivo kreditnog rizika 3. Nivoi 1 i 2 uključuju samo neproblematičnu finansijsku aktivu. Nivo 3 uključuje samo problematičnu finansijsku aktivu. Za obračun ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata u nivou 1 se primjenjuje procenat do 2%, a za finansijske instrumente u nivou 2 procenat od 8%. Za finansijske instrumente u nivou 3 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za cijeli životni vijek instrumenta na bazi procjene očekivanih novčanih tokova kao i očekivanih priliva od realizacije kolateralna, koji se zatim porede sa iznosom ispravke vrijednosti obračunatim primjenom minimalnih procenata propisanim Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka na izloženost Banke, i knjigovodstveno se evidentira viši od ta dva.

Veza sa objelodanjivanjem u napomenama

Napomene 3.7, 8. i 30.1 uz finansijske izvještaje.

Primjenjene procedure revizije

U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za gubitke po kreditima, mi smo:

- Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja.
- Izvršili pregled Politike upravljanja kreditnim rizikom i utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka.
- Identifikovati i testirati sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekuci proces procjena i ranog otkrivanja problema u naptatu, i značajnih povezanih tica, i izvršiti testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenata i odmjeraње sredstava obezbjeđenja.
- Testirali, koristeći uzorke, da li su objektivni dokazi obezvrijeđenja u potpunosti identifikovani i procijenili da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate dugova dužnika u vezi sa kreditima i plasmanima za koje se smatra da su u docnji. Takođe smo procijenili

adekvatnost klasifikacije finansijskih instrumenata u Nivou kreditnog rizika u skladu sa zahtjevima Odluke o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka, uzimajući u obzir i uticaj COVID-19 na tu klasifikaciju.

- izvršiti smo provjeru kalkulacije za obračun rezervisanja na odabranom uzorku kredita i plasmana.
- Za uzorak pojedinačno obezvrijeđenih kredita, analizirati smo najnovija dešavanja kod dužnika i osnovu mjerenja vrijednosti obezvrjeđenja, i razmotriti da ti su ključna prosuđivanja bila adekvatna kada se uzmu u obzir okolnosti dužnika. Takođe smo ponovo izvršiti obracun obezvrjeđenja utvrđen od strane rukovodstva Banke. Pored toga, testirati smo ključne podatke za obracun obezvrjeđenja, uključujući očekivane buduće tokove gotovine i vrednovanje kolaterala u posjedu i razmotriti sa rukovodstvom Banke da li su procjene vrijednosti bile ažurne, konzistentne sa strategijom koja se slijedi u pogledu određenog dužnika i adekvatne za tu svrhu.
- Procijeniti smo adekvatnost objelodanjivanja Banke obuhvaćene u Napomeni 3.7. finansijskih izvještaja.

Ostale informacije

Rukovodstvo Banke je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije sadrže Godišnji izvještaj, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj o njima. Ostale informacije se očekuju da će nam biti dostupne nakon datuma izdavanja revizorskog izvještaja. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije i mi nećemo izraziti bilo koji oblik zaključka sa izražavanjem uvjerenje o njima. U vezi sa našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost da pročitamo ostale informacije i, u provođenju toga, razmotrimo da li su ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Kada pročitamo ostale informacije, ukoliko zaključimo da one sadrže materijalno značajnu grešku, dužni smo da ovu stavku komuniciramo sa licima koja su zaduženi za upravljanje.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi poslovanje po načelu statnosti, objelodanjujući, kada je to primjenjivo, pitanja koja se odnose na nastavak poštovanja i korišćenje računovodstvene osnove statnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Nas cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijatno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da ce revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijatno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijatno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionatni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijatno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za nase mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijatno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, posto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilazanje interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okotnostima, ati ne u cilju izražavanja mišljenja o djetotvornosti internih kontrola Banke.
- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih potitika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poštovanja od strane rukovodstva i, da ti, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati znacajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi postovanje po nacelu stalnosti. Ukoliko zaljučimo da postoji materijatno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo paznju u nasem izvjestaju revizora na odgovarajuca objelodanjivanja navedena u finansijskim izvjestajima, ili da modifikujemo nase mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma naseg izvjestaja revizora. Medutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Banku prestane da poštuje u skladu sa načelom stalnosti.
- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da ti finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlasćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlasćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u

razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlucimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Tibor Florjan.

Društvo za konsalting i reviziju BDO d.o.o. Banja Luka

Ive Andrića 15

78000 Banja Luka Republika Srpska

25. april 2025. godine



Tibor Florjan
Ovlašćeni revizor

III.19.2.3 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2023. godinu

- Akcionarima Naše Banke a.d. Banja Luka -

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja "Naše Banke" a.d. Banja Luka ("Banka"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2023. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2023. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulisu finansijsko izvještavanje banaka.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku naseg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji

su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po nasem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju naseg mišljenja o njima i mi ne izrazavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Rezervisanja za kreditne gubitke

Banka obračunava rezervisanja za kreditne gubitke u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivoj na banke u Republici Srpskoj. Banka je na dan 31. decembra 2023. godine formirala ispravku vrijednosti za finansijska sredstva u iznosu od KM 10,959 hiljada za finansijsku aktivu u obimu od ukupno KM 339,118 hiljada, kao i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivu u iznosu od KM 82 hiljada za rizičnu vanbilansnu aktivu u iznosu od KM 12,643 hiljade u skladu sa Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Ova rezervisanja za gubitke predstavljaju najbolju procjenu rukovodstva u pogledu očekivanih gubitaka za kreditni portfolio na datum bilansa stanja. Ovo je ključno revizijsko pitanje jer je značajna procjena uključena u određivanje očekivanih kreditnih gubitaka.

Ključna područja procjene uključuju tumačenje zahtjeva da se odredi umanjeње vrijednosti po osnovu primjene MSFI 9, a koje je usklađeno sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Republici Srpskoj. Dalje, Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka Agencije za bankarstvo Republike Srpske dozvoljeno je bankama da, ukoliko nemaju adekvatnu vremensku seriju, količinu i/ili kvalitet relevantnih istorijskih podataka, te nisu u mogućnosti da utvrde vrijednost PD parametra korišćenjem svog modela na adekvatan i dokumentovan način, koriste za obračun ispravke vrijednosti minimalno propisane procenat samom Odlukom. Banka je zbog određenih manjkavosti internog modela koji je bio u primjeni do 31. decembra 2019. godine odlučila da od 1. januara 2020. godine u potpunosti uskladi svoj način obračuna obezvrijeđenja sa pomenutom odlukom i obračun ispravke vrijednosti radi po pravilima propisanim navedenom Odlukom.

Banka za potrebe obračuna ispravke vrijednosti primjenjuje sljedeća tri nivoa obezvrijeđenja:

- Nivo 1 - nizak nivo kreditnog rizika.
- Nivo 2 - povećan nivo kreditnog rizika.
- Nivo 3 - izloženosti kod kojih je nastalo umanjeње vrijednosti, odnosno izloženosti u statusu neizmirenja obaveza.

Osnovni kriterijum za razvrstavanje finansijskih sredstava u nivoe rizika je docnja – plasmani sa docnjom većom od 30 dana se svrstavaju u Nivo rizika 2, a sa docnjom većom od 90 dana u nivo kreditnog rizika 3. Nivoi 1 i 2 uključuju samo neproblematičnu finansijsku aktivu. Nivo 3 uključuje samo problematičnu finansijsku aktivu. Za obračun ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata u nivou 1 se primjenjuje procenat do 2%, a za finansijske instrumente u nivou 2 procenat od 8%. Za finansijske instrumente u nivou 3 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za cijeli životni vijek

instrumenta na bazi procjene očekivanih novčanih tokova kao i očekivanih priliva od realizacije kolaterala, koji se zatim porede sa iznosom ispravke vrijednosti obračunatim primjenom minimalnih procenata propisanim Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka na izloženost Banke, i knjigovodstveno se evidentira viši od ta dva.

Veza sa objelodanjivanjem u napomenama

Napomene 3.7, 8. i 30.1 uz finansijske izvještaje.

Primjenjene procedure revizije

U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za gubitke po kreditima, mi smo:

- Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja.
- Izvršili pregled Politike upravljanja kreditnim rizikom i utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka.
- Identifikovati i testirati sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekuci proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naptati, i značajnih povezanih tica, i izvršiti testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenata i odmjerenje sredstava obezbjeđenja.
- Testirali, koristeći uzorke, da li su objektivni dokazi obezvrijeđenja u potpunosti identifikovani i procijenili da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate dugova dužnika u vezi sa kreditima i plasmanima za koje se smatra da su u doznji. Takođe smo procijenili adekvatnost klasifikacije finansijskih instrumenata u Nivou kreditnog rizika u skladu sa zahtjevima Odluke o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka, uzimajući u obzir i uticaj COVID-19 na tu klasifikaciju.
- izvršiti smo provjeru kalkulacije za obračun rezervisanja na odabranom uzorku kredita i plasmana.
- Za uzorak pojedinačno obezvrijeđenih kredita, analizirati smo najnovija dešavanja kod dužnika i osnovu mjerenja vrijednosti obezvrijeđenja, i razmotriti da li su ključna prosuđivanja bila adekvatna kada se uzmu u obzir okolnosti dužnika. Takođe smo ponovo izvršiti obracun obezvrijeđenja utvrđen od strane rukovodstva Banke. Pored toga, testirati smo ključne utazne podatke za obracun obezvrijeđenja, uključujući očekivane buduće tokove gotovine i vrednovanje kolaterala u posjedu i razmotriti sa rukovodstvom Banke da li su procjene vrijednosti bile ažurne, konzistentne sa strategijom koja se slijedi u pogledu određenog dužnika i adekvatne za tu svrhu.
- Procijeniti smo adekvatnost objelodanjivanja Banke obuhvaćene u Napomenama 3.7. , 8. i 30.1. finansijskih izvještaja.

Ostale informacije

Rukovodstvo Banke je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije sadrže Godišnji izvještaj, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj o njima. Ostale informacije se očekuju da će nam biti dostupne nakon datuma izdavanja revizorskog izvještaja. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije i mi nećemo izraziti bilo koji oblik zaključka sa izražavanjem uvjerenje o njima. U vezi sa našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost da pročitamo ostale informacije i, u provođenju toga, razmotrimo da li su ostale

informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Kada pročitamo ostale informacije, ukoliko zaključimo da one sadrže materijalno značajnu grešku, dužni smo da ovu stavku komuniciramo sa licima koja su zaduženi za upravljanje.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi poslovanje po načelu statnosti, objelodanjujući, kada je to primjenjivo, pitanja koja se odnose na nastavak poštovanja i korišćenje računovodstvene osnove statnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Banku ili da obustavi posovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Nas cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da ce revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za nase mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, posto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okotnostima, ati ne u cilju izražavanja mišljenja o djetotvornosti internih kontrola Banke.

- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poštovanja od strane rukovodstva i, da ti, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi postovanje po nacelu stalnosti. Ukoliko zaljučimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo paznju u našem izvjestaju revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvjestajima, ili da modifikujemo nase mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma naseg izvjestaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Banku prestane da poštuje u skladu sa načelom stalnosti.
- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da ti finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvjestaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlucimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Tibor Florjan.



Tibor Florjan
Ovlašćeni revizor i
Lice ovlašćeno za zastupanje

Društvo za konsalting i reviziju BDO d.o.o.
Ive Andrića 15, Banja Luka
29.april 2024. godine

III.19.3 *Konsolidovani finansijski izvještaji*

Emitent ne izrađuje konsolidovane finansijske izvještaje.

III.19.4 *Finansijske informacije za period tokom godine i druge finansijske informacije*

U nastavku su prikazane skraćene tromjesečne finansijske informacije koje je izradio emitent, a koje nisu bile predmet revizije niti pregleda od strane nezavisnog revizora.

<i>izraženo u 000 KM</i>		
Skraćeni bilans stanja	31.03.2026	31.12.2025
Gotovina i depoziti kod banaka (CB BiH)	104.711	130.048
HOV kojima se trguje	31.758	21.388
Plasmani drugim bankama	0	1
Bruto krediti	263.702	251.772
Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga	7.178	6.658
Vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca	5.057	5.036
Osnovna sredstva	13.002	12.133
Druge nekretnine	2.515	2.515
Investicije u nekonsolid. subjekte	421	421
Ostala aktiva	6.372	5.712
Rezervisanja za rizike	10.886	10.572
Minus: Ispravke vrijednosti za kredite	8.904	8.645
Minus: Ispravke vrijednosti za ostalu aktivu	1.982	1.927
UKUPNA SREDSTVA	416.652	418.454
Depoziti	337.180	339.352
Uzeti krediti	16.749	17.256
Subordinirani dugovi i obveznice	12.178	12.178
Ostale obaveze	10.136	9.806
Rezerve na stavke vanbilansa	0	0
Ostale obaveze	0	0
UKUPNE OBAVEZE	376.243	378.592
Trajne prioritetne akcije	6.000	6.000
Obične akcije	32.182	32.182
Emisiona ažia	-1.114	-1.114
na trajne prioritetne akcije	0	0
na obične akcije	-1.114	-1.114
Zadržana dobit i kapitalne rezerve	2.969	2.433
Ostali kapital	372	361
UKUPAN KAPITAL	40.409	39.862
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL	416.652	418.454
RIZIČNI VANBILANS	27.295	21.734

<i>izraženo u 000 KM</i>		
Skraćeni bilans uspjeha	31.03.2026	31.03.2025
Prihodi od kamata i slični prihodi	4.276	3.501
Kamatonosni računi depozita	104	100
Plasmani drugim bankama	0	0
Kredit i poslovi lizinga	3.692	3.020
Vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca	336	244
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0
Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama	0	0
Ostali prihodi od kamata i slični prihodi	144	137
Kamatni rashodi na depozite od drugih banaka	1.176	882
Depoziti	878	742
Uzete pozajmice od drugih banaka	0	0
Uzete pozajmice - dospjele obaveze	0	0
Obaveze po uzetim kreditima i ostale pozajmice	48	58
Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice	174	44
Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi	76	38

NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI	3.100	2.619
OPERATIVNI PRIHODI	2.356	2.634
Prihodi iz poslovanja sa devizama	242	203
Naknade po kreditima	2	2
Naknade po vanbilansnim pozicijama	41	73
Naknade za izvršene usluge	1.876	1.527
Prihod iz poslova trgovanja	0	0
Ostali operativni prihodi	195	829
OPERATIVNI RASHODI	4.866	5.218
Poslovni i direktni rashodi	662	847
Troškovi ispravke vrijednosti	353	601
Ostali poslovni i direktni troškovi	309	246
Operativni rashodi	4.204	4.371
Troškovi plata i doprinosa	2.058	2.057
Troškovi poslovnog prostora i režija	955	960
Ostali operativni troškovi	1.191	1.354
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	590	35
Porez na dobit	54	0
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	536	35

III.19.5 *Pro forma finansijske informacije*

Prospekt ne sadrži pro forma finansijske informacije.

III.19.6 *Politika dividendi*

U svakoj finansijskoj godini Uprava Emitenta na bazi utvrđene dobiti izražene u revidiranom finansijskom izvještaju, utvrđenom u skladu sa važećim propisima, odlučuje o iznosu, ukoliko takav postoji, koji će se rasporediti kao dobit (dividenda) ili privremena dividenda za datu finansijsku godinu.

III.19.6.1 *Iznos isplaćene dividende za prethodne godine*

Emitent nije do sada isplaćivao dividendu.

III.19.7 *Sudski i arbitražni postupci*

Na dan 31.05.2026. godine, Emitent se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova, u kojima ukupna procijenjena vrijednost tužbenih zahtjeva iznosi 191.000,00 KM. S druge strane, aktivna potraživanja Emitenta po osnovu sporova u kojima se javlja kao tužilac iznose 12.751.000,00 KM. Prema stručnoj procjeni Sektora za pravne poslove i kasnu naplatu, kao i angažovanih advokata Emitenta, u većini sporova očekuje se pozitivan ishod. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 25. uz finansijske izvještaje na dan 31.12.2025. godine, a na bazi svih relevantnih činjenica, Emitent je formirao rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova u iznosu od 33.000,00 KM.

III.19.8 Značajne promjene finansijskog položaja Emitenta

Od datuma izrade posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja Emitenta.

III.20 DODATNE INFORMACIJE

III.20.1 Osnovni kapital

Osnovni kapital Emitenta iznosi 38.182.313,00 KM koji se sastoji od:

- 32.182.313 redovne akcije, klase „A“, oznake PIBB-R-D, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM;
- 5.000.000 prioritetnih nekumulativnih konvertibilnih akcija, klase „B“, oznake PIBB-P-A, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM i
- 1.000.000 prioritetnih nekumulativnih konvertibilnih akcija, klase „B“, oznake PIBB-P-B, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM.

Oznaka	PIBB-R-D	PIBB-P-B	PIBB-P-A
ISIN	BA100PIBBRD2	BA100PIBBPB0	BA100PIBBPA2
Vrsta instrumenta	obične akcije	nekumulativne prioritetne akcije	nekumulativne prioritetne akcije
Ukupni iznos odobrenog kapitala	32.182.313	1.000.000	5.000.000
Broj emitovanih i u cjelosti uplaćenih akcija	32.182.313	1.000.000	5.000.000
Broj emitovanih akcija koje nisu u cjelosti uplaćene	0	0	0
Nominalna vrijednost akcija	32.182.313	1.000.000	5.000.000

III.20.2 Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost akcija Emitenta koje drži sam Emitent

Emitent ne posjeduje vlastite akcije.

III.20.3 Iznos svih konvertibilnih hartija od vrijednosti, zamjenjivih hartija od vrijednosti i varanta

Emitent je emitovao konvertibilne akcije. U tabeli ispod je prikazan pregled emitovanih prioritetnih akcija:

Oznaka	PIBB-P-B	PIBB-P-A
ISIN	BA100PIBBPB0	BA100PIBBPA2
Vrsta instrumenta	nekumulativne prioritetne akcije	nekumulativne prioritetne akcije
Nominalni iznos konvertibilnih prioritetnih akcija	1.000.000	5.000.000
Konvertibilan djelimično ili u cijelosti	u potpunosti	potpunosti
Uslovi pod kojima može doći do konverzije	U slučaju da se ne isplati dividenda do 30.06. tekuće godine za prethodnu godinu	U slučaju da se ne isplati dividenda do 30.06. tekuće godine za prethodnu godinu
Stopa konverzije	1:1	1:1
Obavezna ili dobrovoljna konverzija	dobrovoljna konverzija	dobrovoljna konverzija
Instrument u koji se konvertuje	obične akcije	obične akcije
Emitent instrumenta u koji se konvertuje	Naša banka a.d. Banja Luka	Naša banka a.d. Banja Luka

III.20.4 *Informacije o pravima i/ili obavezama i uslovima sticanja odobrenog, ali neupisanog kapitala ili odluci o povećanju kapitala*

Osnovni kapital otvorenog akcionarskog društva povećava se odlukom skupštine akcionara, osim u slučaju odobrenog kapitala kada takvu odluku može donijeti i upravni odbor, u skladu sa članom 200. stav 4. do 6. Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25)

Član 200. stav 4. do 6. Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25) glasi:

„(4) Odluka o broju, vremenu i drugim uslovima bilo kog izdavanja akcija donosi se na skupštini akcionara, osim ako u osnivačkom aktu akcionarskog društva ovo ovlašćenje nije preneseno na upravni odbor društva koji može donijeti odluku u skladu sa osnivačkim aktom.

(5) Ovlašćenje iz stava 4. obuhvata izdavanje odobrenih akcija radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, isključivo novčanim, u skladu sa odredbama ovog zakona kojim se uređuje povećanje osnovnog kapitala novim ulozima, ali ni u kom slučaju ne uključuje izdavanje odobrenih akcija po osnovu povećanja osnovnog kapitala iz sredstava društva u skladu sa ovim zakonom.

(6) Ovlašćenje upravnom odboru za izdavanje bilo koje vrste odobrenih akcija ne može se dati za period duži od pet godina od utvrđivanja broja odobrenih akcija u osnivačkom aktu, s tim što skupština akcionara može taj petogodišnji period obnoviti jednom ili više puta.“

III.20.5 *Informacije o kapitalu svakog člana grupe koji je predmet opcije ili za koji je dogovoreno, uslovno ili bezuslovno, da će biti predmet opcije te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući lica na koje se te opcije odnose.*

Emitent nije član grupe.

III.20.6 *Istorijski pregled osnovnog kapitala*

Istorijski pregled osnovnog kapitala sa naglaskom na informacijama o svim promjenama tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama.

Skupština Banke je na sjednici održanoj dana 1. aprila 2019. godine donijela Odluku o pokriću gubitka i smanjenju osnovnog kapitala u ukupnom iznosu od 10,830,204 KM na teret zakonskih rezervi u iznosu od 2,884 KM, rezervi iz dobiti iz prethodnih godina u iznosu od 1,915,454 KM i na teret osnovnog kapitala redovnih akcija u iznosu od 8,911,866 KM. Takođe, na istoj sjednici donijeta je i Odluka o smanjenju osnovnog kapitala za iznos od 8,911,866 KM, te on nakon smanjenja iznosi 16,832,313 KM i sastoji se od 10,832,313 redovnih akcija klase "A" pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM i 6,000 hiljada prioritetnih nekumulativnih konvertibilnih akcija klase "B" pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM. Skupština je na istoj sjednici donijela i odluku o XVIII emisiji redovnih akcija po osnovu smanjenja osnovnog kapitala (emitovano je 10,832,313 akcija pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM). Akcije su registrovane kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka 25. aprila 2019. godine, dok je Okružni privredni sud u Bijeljini donio Rješenje o registraciji smanjenja kapitala 29. maja 2019. godine.

Skupština Banke je na sjednici održanoj dana 1. aprila 2019. godine donijela Odluku o povećanju osnovnog kapitala za iznos od 7,000 hiljada KM iz XIX emisije akcija, javnom ponudom na Banjalučkoj berzi, kojom se emituje 7,000 hiljada redovnih akcija klase "A" pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM. Dana 22. jula 2019. godine realizovana je cjelokupna količina od 7,000 hiljada akcija po nominalnoj vrijednosti od strane privrednog društva Pavgor d.o.o. Foča u iznosu od 5,250 hiljada akcija i privrednog društva Galens Invest d.o.o. Novi Sad, Republika Srbija u iznosu od 1,750 hiljada akcija. Komsija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je donijela Rješenje o proglašenju emisije uspješnom pod brojem 05-3-233 dana 29. jula 2019. godine. Akcije su registrovane kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka 30. jula 2019. godine

Na dan 31. decembra 2019. godine upisani i uplaćeni kapital Banke iznosi 23,832 hiljada KM i sastoji se od 17,832 hiljada običnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM) i 6,000 hiljada prioritetnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM). Na većinske akcionare Banke (5% i više) u strukturi akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2019. godine odnosi se 93.58% akcijskog kapitala. Od ukupnog akcionarskog kapitala od 23,832 hiljade KM na preferencijalne akcije se odnosi 6,000 hiljada KM (Fond za restituciju RS 2,500 akcija; Akcijski fond RS 2,500 akcija; Slobodan Pavlović 500 akcija i Miroslava Pavlović 500 akcija). Preostali iznos od 17,832 hiljade KM odnosi se na obične akcije.

Tokom 2020. godine izvršeno je pokriće gubitka na teret neraspoređene dobiti u iznosu od 106 hiljada KM i izdvojene su zakonske rezerve u iznosu od 5 hiljada KM.

Na dan 31. decembra 2020. godine upisani i uplaćeni kapital Banke iznosi 23,832 hiljade KM i sastoji se od 17,832 običnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM) i 6,000 prioritetnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM). Na većinske akcionare Banke (5% i više) u strukturi akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2020. godine odnosi se 93.58 % akcijskog kapitala. Od ukupnog akcionarskog kapitala od 23,832 hiljade KM na preferencijalne akcije se odnosi 6,000 hiljada KM (Fond za restituciju RS 2,500 akcija; Akcijski fond RS 2,500 akcija; Slobodan Pavlović 500 akcija i Miroslava Pavlović 500 akcija). Preostali iznos od 17,832 hiljade KM odnosi se na obične akcije.

Na dan 31. decembra 2021. godine upisani i uplaćeni kapital Banke iznosi 25,832 hiljade KM i sastoji se od 19,832 običnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM) i 6,000 prioritetnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM). U 2021. Banka je dokapitalizovana sa 2.000 hiljade KM. Svoje vlasničko učešće za navedeni iznos u kapitalu Banke povećao Fructa – trade doo Derventa. Na većinske akcionare Banke (5% i više) sa pravom glasa u strukturi akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2021. godine odnosi se 97.23% akcijskog kapitala. Od ukupnog akcionarskog kapitala od 23,832 hiljade KM na preferencijalne akcije se odnosi 6,000 hiljada KM (Fond za restituciju RS 2,500 akcija; Akcijski fond RS 2,500 akcija; Doo Slobomir Nekretnine 500 akcija i Miroslava Pavlović 500 akcija). Preostali iznos od 19,832 hiljade KM odnosi se na obične akcije.

U skladu sa odlukom Skupštine akcionara broj 01-1-11945/22 od 22.08.2022. godine izvršena je XXI emisija redovnih akcija NAŠE BANKE A.D. BIJELJINA. Ukupan broj akcija koje se emituju XXI emisijom je 4.225.000 redovnih običnih akcija, vrijednost emisije od 4.225.000,00 KM.

Dana 26.01.2023. godine, Skupština akcionara je donijela odluku o XXII emisiji akcija. Emitovano je ukupno 3.125.000 akcija, nominalne vrijednosti 1 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.125.000 KM. Emitent je 12.09.2024. godine XXIII (dvadesettrećom) emisijom emitovao 5.000.000 redovnih (običnih) akcija, klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM po jednoj akciji, ukupne nominalne vrijednosti 5.000.000,00 KM.

Na dan 31. decembra 2025. godine upisani i uplaćeni kapital Emitenta iznosi 38.182.313 KM i sastoji se od 32.182.313 običnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM) i 6.000.000 prioritetnih akcija (pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 KM).

III.20.7 *Ugovor o osnivanju i statut Emitenta*

Tokom svoje višedecenijske istorije, Naša Banka a.d. Banja Luka izgradila je snažno povjerenje kod svojih klijenata. Danas posluje kroz mrežu od preko 30 poslovnica širom Republike Srpske, sa ciljem pružanja sigurnih, pouzdanih i inovativnih usluga prilagođenih modernim potrebama. Prelaskom u većinsko vlasništvo GI Finance d.o.o. Zvornik 2023. godine, Naša Banka dobila je stratešku podršku za:

- Povećanje broja poslovnica i proširenje tima stručnjaka,
- Ulaganje u napredne digitalne tehnologije i modernizaciju usluga,
- Jačanje kapitala i likvidnosti, čime dodatno učvršćujemo stabilnost banke i povjerenje klijenata.

Sa preko 130 godina tradicije u bankarstvu, Naša Banka se kontinuirano razvija kako bi odgovorila na potrebe svojih klijenata. Dugogodišnje iskustvo, u kombinaciji sa savremenim rješenjima i posvećenošću inovacijama, donosi našim klijentima stabilnost i kvalitet, osiguravajući da Naša Banka bude prvi izbor građana Republike Srpske i šire.

Statut Emitenta će biti dostupan za vrijeme trajanja Prospekta na sajtu <https://www.nasa-banka.com/>.

Emitent je osnovan i obavlja registrovane djelatnosti u cilju ostvarivanja dobiti (u Statutu Emitenta nisu definisani ciljevi i svrha osnivanja).

III.20.7.1 Klase akcija

Ukupan akcijski kapital Emitenta je u novcu i iznosi 38.182.313,00 KM, a koji se sastoji od 32.182.313 običnih redovnih akcija, nominalne vrijednosti jedne akcije od 1 KM i 6.000.000 prioriternih nekumulativnih konvertibilnih akcija, nominalne vrijednosti jedne akcije od 1 KM.

Sve akcije su u potpunosti uplaćene.

Obične akcije daju akcionaru sledeća prava:

- pravo učešća u radu Skupštine Emitenta,
- pravo glasa u Skupštini Emitenta tako da jedna akcija uvijek daje pravo na jedan glas,
- pravo pristupa pravnim aktima, drugim dokumentima i informacijama Banke,
- pravo na isplatu dividendi, nakon isplate dividendi na sve izdate povlašćene akcije u punom iznosu,
- pravo učešća u raspodjeli likvidacionog viška po likvidaciji Emitenta, a nakon isplate povjerilaca i akcionara bilo kojih povlašćenih akcija,
- pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija na način i pod uslovima iz zakona i u skladu sa odlukom o emisiji i
- pravo raspolaganja akcijama svih vrsta u skladu sa zakonom.

Prioritetne akcije daju akcionaru sledeća prava:

- pravo prvenstvene naplate u slučaju likvidacije Banke,
- pravo na određeni iznos dividende, koji se utvrđuje posebnom odlukom Skupštine Banke,
- pravo na prvenstvenu naplatu dividende u odnosu na vlasnike običnih akcija,
- druga prava utvrđena zakonom, drugim propisima i odlukom o emisiji tih akcija.

III.20.7.2 Odredbe statuta koje bi mogle da utiču na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene kontrole nad Emitentom

Ne postoje odredbe u Osnivačkom aktu/statutu koje bi mogle da utiču na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene kontrole nad Emitentom.

III.21 ZNAČAJNI UGOVORI

Emitent svoje poslovanje obavlja u skladu sa Zakonom o bankama i propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske što podrazumijeva poslovanje u skladu sa propisanim ograničenjima. Emitent, izuzev ugovora koji se zaključuju u okviru redovnog poslovanja, nema sklopljenih značajnih ugovora.

III.22 DOSTUPNI DOKUMENTI

U periodu važenja ovog dokumenta u prostorijama Emitenta biće dostupni sljedeći dokumenti:

- a) Statut/osnivački akt Emitenta (najnovija, prečišćena verzija)
- b) Svi izvještaji, pisma i drugi dokumenti, finansijske informacije o prošlom poslovanju i dokumenti navedeni pod tačkom a) će biti dostupni u fizičkom obliku u kancelariji Sekretara Banke u vremenu od 10,00 časova do 16,00 časova u Centrali Banke, ulica Ivana Franje Jukića br. 1, Banja Luka

Dokumenti će biti dostupni na sajtu Emitenta <https://www.nasa-banka.com/>, a Jedinstveni prospekt nakon odobrenja Komisije za hartije od vrijednosti, sa svim prilogima i sastavnim dijelovima biće objavljen i na sajtu Emitenta, Agenta emisije: www.monetbroker.com i sajtu Banjalučke berze: www.blberza.com.

IV. OBAVJEŠTENJE O VLASNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.1 KLJUČNE INFORMACIJE

IV.1.1 Izjava o obrtnom kapitalu

Prema mišljenju Emitenta, njegov obrtni kapital dovoljan je za ispunjenje postojećih potreba.

IV.1.2 Kapitalizacija i zaduženost

NAŠA BANKA a.d. Banja Luka nema zaduženja po osnovu kredita ili drugih instrumenata dugoročnog ili kratkoročnog duga, osim obaveza koje proizlaze iz emisije obveznica.

Drugom emisijom ESG obveznica, javnom ponudom uspješno je plasirano ukupno 33.770 obveznica pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, u ukupnom iznosu od 3.377.000,00 KM. Ova emisija registrovana je kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske rješenjem broj: 01-UP-31-93-5/24 od 30.04.2024. godine.

Zaduženost Banke po osnovu predmetne emisije na 31.12.2025. godine prema investitorima iznosi 3,404 miliona KM, dok drugih obaveza po osnovu zaduženja nema. Kapitalna osnova Banke čini osnovni kapital upisan i uplaćen od strane akcionara, a u pogledu odnosa kapitalizacije i zaduženosti, Banka ostaje dominantno finansirana sopstvenim kapitalom. Struktura kapitala prikazana je u tački III.19.

IV.1.3 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu

Osim interesa Emitenta za prikupljanjem sredstava putem emisije redovnih (običnih) akcija za namjenu opisanu u narednoj tački Jedinstvenog prospekta, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

IV.1.4 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

Ukupna sredstva prikupljena XXIV (dvadesetčetvrtom) emisijom redovnih (običnih) akcija biće plasirana za potrebe odobravanja kredita.

Očekivani efekti su jačanje i disperzija kreditnog portfolija, kao i jačanja kapitalne pozicije Emitenta radi ostvarenja projektovanog rasta, jačanje pozicije Emitenta na tržištu finansijskih usluga uopšte, zadovoljavanje potreba klijenata koje obrađuje Emitent na tržištu Bosne i Hercegovine.

IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE

IV.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet uvrštenja

Emitent XXIV(dvadesetčetvrtom) emisijom emitovao je 6.250.000 redovnih (običnih) akcija, klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM po jednoj akciji, ukupne nominalne vrijednosti 6.250.000,00 KM.

ISIN kod: **BA100PIBRD2**

CFI kod: **ESVUFR**

Akcije XXIV emisije su obične (redovne) akcije, klase „A“, sa pravom glasa (jedna akcija se odnosi na jedan glas) i glasi na ime, CFI kod (Clasiffication of Financial Instruments code) je ESVUFR, koji znači:

- a. vlasničke hartije od vrijednosti (E – Equities),
- b. akcije (S – Shares),
- c. akcije sa pravom glasa (V – Voting),
- d. akcije bez ograničenja prava vlasništva (U – Free),
- e. akcije koje je neophodno u potpunosti uplatiti (F – Fully paid) i
- f. akcije koje će se registrovati u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka („Centralni registar“) (R – Registered).

IV.2.2 Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti uvrštavaju

Emitent emituje akcije na domaćem finansijskom tržištu, u skladu sa:

- Zakonom o bankama Republike Srpske (*“Sl. glasnik RS”, br. 4/17, 19/18, 54/19, 65/24 i 45/25*).
- Zakonom o privrednim društvima (*“Sl. glasnik RS”, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025*),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti (*“Sl. glasnik RS”, br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/2022 i 63/2022*),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti (*“Sl. glasnik RS”, br. 99/21, 14/22, 81/22, 29/23 i 69/23*).

IV.2.3 Valuta emisije hartija od vrijednosti

XXIV emisiju redovnih (običnih) akcija Emitent je vršio u domaćoj valuti, odnosno u konvertibilnim markama (KM/BAM).

IV.2.4 Opis prava koja proizilaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Emitenta, sve redovne (obične) akcije Emitenta, klase „A“, daju ista prava.

Pravo na dividendu

U svakoj finansijskoj godini Uprava Emitenta na bazi utvrđene dobiti izražene u revidiranom finansijskom izvještaju, utvrđenom u skladu sa važećim propisima, odlučuje o iznosu, ukoliko takav postoji, koji će se rasporediti kao dobit (dividenda) ili privremena dividenda za datu finansijsku godinu.

Glasačka prava

Članom 28. Statuta definisana su prava glasa na Skupštini akcionara Emitenta. Pravo da učestvuju u radu Skupštine i pravo odlučivanja na Skupštini imaju svi akcionari ili punomoćnik akcionara, srazmjerno svome broju akcija.

Akcije iz XXIV emisije su redovne (obične) akcije i svaka od njih daje pravo na jedan glas na Skupštini akcionara Emitenta.

Pravo preče kupovine u ponudama za upis hartija od vrijednosti iste klase

Zakonom o privrednim društvima, članom 208 propisano je da akcionar ima pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija akcija akcionarskog društva srazmjerno nominalnoj vrijednosti posjedovanih akcija na dan presjeka utvrđenog odlukom o novoj emisiji akcija, a koji ne može biti raniji od 20. (dvadestog) dana od dana donošenja odluke o novoj emisiji akcija.

Rok za korišćenje prava preče kupovine ne može biti kraći od 15 dana od dana početka upisa i uplate hartija od vrijednosti.

Pravo na udio u viškovima u slučaju likvidacije

Članom 25 Statuta Emitenta, definisano je da redovne (obične) akcije pored prava na učešće u upravljanju Preduzećem, daju pravo na učešće u dobiti i pravo na dio likvidacione mase, srazmjerno procentu učešća akcija u ukupnom kapitalu.

IV.2.5 U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane

Na datum izrade ovog dokumenta ne postoje odluke na osnovu kojih bi se moglo očekivati novo izdanje hartija od vrijednosti Emitenta.

IV.2.6 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

Ne postoje nikakva ograničenja prenosivosti redovnih (običnih) akcija iz ove emisije.

IV.2.7 Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanju

U skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava (*"Sl. glasnik RS", br. 65/2008, 92/2009, 59/2013 i 19/2019 - odluka US*), Lice koje neposredno ili posredno putem zajedničkog djelovanja stekne akcije emitenta kojima, zajedno s akcijama koje već ima, prelazi procenat od 30% od ukupnog broja glasova koje daju akcije emitenta s pravom glasa, izuzimajući akcije emitovane s pravom glasa koje su u posjedu emitenta (sopstvene akcije), obavezno je da o sticanju odmah obavijesti emitenta, Komisiju za hartije od vrijednosti Republike Srpske, berzu i javnost, te objavi ponudu za preuzimanje, pod uslovima i na način određen ovim zakonom.

Članom 8 Zakona o preuzimanju akcionarskih društava propisani su uslovi kada sticalac nije u obavezi da objavi ponudu za preuzimanje, između ostalih i kada sticalac stekne akcije emitenta prilikom povećanja osnovnog kapitala u postupku emisije novih akcija, a skupština emitenta na kojoj se donosi odluka o povećanju osnovnog kapitala odobri da sticalac može steći akcije s pravom glasa bez obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje, ako bi tim sticanjem za sticaoca nastala obaveza objavljivanja ponude za preuzimanje. Navedeno odobrenje skupština emitenta daje tročetrvtinskom većinom glasova prisutnih ili predstavljenih akcionara, uključujući glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pisanim putem na skupštini, ne računajući glasove sticalaca i lica koja s njima zajednički djeluju. Takođe, sticalac nije u obavezi da objavi ponudu za preuzimanje u slučaju sticanja akcija Emitenta, u postupku nove emisije, na osnovu korišćenja prava preče kupovine.

IV.2.8 Kratak opis prava i obaveza u slučaju obaveza za preuzimanja

U slučaju obaveze za preuzimanje, lica koja steknu (samostalno ili zajednički) preko 30% akcija sa pravom glasa i kojima Komisija za hartije od vrijednosti RS, u skladu sa Zakonom, utvrdi obavezu za postupak preuzimanja, obavezna su da objave ponudu svim ostalim vlasnicima akcija da otkupe njihove akcije. Cijena po kojoj se provodi postupak preuzimanja, odnosno koja se nudi za otkup akcija u vlasništvu ostalih akcionara definisana je članom 15 Zakona o preuzimanju akcionarskih društva.

Član 15.

(1) Ponuđena cijena ne može biti niža od najviše cijene po kojoj je ponudilac ili lice koje s njim zajednički djeluje steklo akcije s pravom glasa u periodu od godinu dana prije dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje, ako je ispunjen kriterijum likvidnosti.

(2) Ako je ponuđena cijena iz stava 1. ovog člana niža od prosječne cijene ostvarene na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, ponudilac mora ponuditi najmanje prosječnu cijenu ostvarenu na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu.

(3) Ako ponudilac ili lice s kojim zajednički djeluje nije u periodu od godinu dana prije dana nastanka obaveze steklo akcije emitenta koje su predmet ponude, cijena u ponudi ne smije biti niža od prosječne cijene ostvarene na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu.

(4) Prosječna cijena akcija na berzi ili drugom uređenom tržištu izračunava se kao ponderisana aritmetička sredina zaključnih cijena u posljednjih šest mjeseci prije nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje ako je ispunjen kriterijum likvidnosti.

(4a) Kriterijum likvidnosti iz stava 4. ovog člana ispunjen je u slučaju da je u tom periodu obim prometa akcijama te klase na tržištu hartija od vrijednosti predstavljao najmanje 3% ukupnog broja emitovanih akcija te klase i da je najmanje u tri mjeseca tog perioda ostvareni obim prometa iznosio najmanje 1% ukupnog broja emitovanih akcija te klase na mjesečnom nivou, izuzimajući ponude za preuzimanje i blok poslove.

(4b) U slučaju da akcije emitenta nisu likvidne u skladu sa stavom 4a. ovog člana, ponudilac je obavezan da u ponudi za preuzimanje akcionarima kao najmanju ponudi najvišu od sljedećih vrijednosti:

a) cijenu iz stava 1. ovog člana ili

b) knjigovodstvenu vrijednost akcija s pravom glasa, utvrđenu na dan posljednjeg godišnjeg finansijskog izvještaja.

(5) Izuzetno od stava 4. ovog člana, u slučaju da je ponudilac stekao akcije u postupku emisije, prosječna cijena akcija na berzi ili drugom uređenom tržištu izračunava se kao ponderisana aritmetička sredina zaključnih cijena u posljednjih šest mjeseci prije dana donošenja odluke o emisiji.

(6) Ako ponudilac ili lice s kojim zajednički djeluje, suprotno odredbama člana 25. ovog zakona, stekne akcije s pravom glasa, po cijeni višoj od cijene utvrđene na način iz st. 1. do 4. i 4b ovog člana, obavezan je da u ponudi za preuzimanje ponudi veću cijenu.

(7) U slučajevima u kojima su ostvareni elementi manipulacije na tržištu hartija od vrijednosti, zaključne cijene ostvarene manipulativnim transakcijama ne uzimaju se u obzir prilikom izračunavanja prosječne cijene ostvarene na berzi ili drugom uređenom tržištu u smislu stava 4. ovog člana.

(8) Ako ponudilac ili lice koje s njim zajednički djeluje u roku od godinu dana od dana isteka roka trajanja ponude za preuzimanje stekne akcije emitenta koje su bile predmet ponude po cijeni koja je veća od cijene iz ponude, obavezan je da akcionarima koji su prihvatili ponudu za preuzimanje isplati razliku u cijeni u roku od 30 dana od dana sticanja.

(9) Ukoliko ponudilac ili lice koje s njim zajednički djeluje ne postupi u skladu sa stavom 8. ovog člana, svaki akcionar emitenta koji je prihvatio ponudu za preuzimanje ima pravo da putem suda zahtijeva naplatu utvrđene razlike.

IV.2.9 Podaci o ponudama trećih lica za preuzimanje redovnih akcija Emitenta

Nije bilo ponuda za preuzimanje redovnih (običnih) akcija Emitenta

IV.2.10 Informacije o poreskom tretmanu hartija od vrijednosti

Poreski propisi države investitora i države u kojoj je Emitent osnovan mogli bi uticati na ostvarenu dobit od hartija od vrijednosti.

Prema članu 8. stav (4) tačka 14 Zakona o porezu na dohodak (Službeni glasnik Republike Srpske br. 60/15, 5/2016 - ispr., 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21, 56/22, 112/2023, 110/2024 i 114/2025), porez na dohodak se ne plaća na prihod od dividende i udjela u dobiti privrednog društva. Kapitalni dobici/gubici ostvareni pri prodaji hartija od vrijednosti ulaze u obračun poreske osnovice u poreskom bilansu.

Prema članu 3, stav 1, tačka 5) Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/2016 - ispr., 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21, 56/22, 112/2023, 110/2024 i 114/2025), porez na dohodak fizičkih lica se obračunava i plaća od kapitalnih dobitaka.

Stopa poreza na dohodak u ovom slučaju, u Republici Srpskoj, iznosi 13%.

Shodno Zakonu o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17, 58/19, 48/24 i 114/2025), pravna lica koja posjeduju akcije, u slučaju prodaje akcija po cijeni višoj od nabavne, ostvarena razlika, odnosno kapitalna dobit uključuje se u poresku osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Stopa poreza na dobit u Republici Srpskoj iznosi 10%.

IV.2.11 Potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja emitenta.

Emitent nema informacije koje se odnose na potencijalne učinke na ulaganje u slučaju restrukturiranja.

IV.2.12 Podaci za kontakt Emitenta

Kontakt osoba: **Snežana Bunijevac, sekretar Emitenta**

E-mail: snezana.bunijevac@nasa-banka.com

IV.3 USLOVI JAVNE PONUDE

IV.3.1 Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude

Redovne (obične) akcije iz XXIV (dvadesetčetvrte) emisije akcija Emitenta nude se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti. Ponuda redovnih (običnih) akcija trajaće 30 dana, od dana početka upisa i uplate, a koji je definisan javnim pozivom objavljenim na sajtu Banjalučke berze i dnevnim novinama koje se distribuišu na teritoriji Republike Srpske.

Prvih 15 dana pravo upisa i uplate (putem upisnica) vršiće akcionari koji posjeduju akcije Emitenta na 20. dan od dana donošenja Odluke o XXIV emisiji redovnih (običnih) akcija (pravo preče

kupovine), te će se preostali dio akcija iz javne ponude, nakon proteka roka za korišćenje prava preče kupovine, ponuditi svim investitorima putem Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

IV.3.2 Ukupna količina emisije

XXIV emisijom redovnih (običnih) akcija emituje se 6.250.000 redovnih (običnih) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 6.250.000,00 KM.

IV.3.3 Period trajanja ponude, uključujući sve moguće izmjene i opis postupka podnošenja zahtjeva za ponudu

Ponuda redovnih (običnih) akcija Emitenta trajaće 30 dana, od čega se u prvih 15 dana koristi pravo preče kupovine, a nakon toga ostatak akcije ponudiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi. Pravo preče kupovine mogu koristiti vlasnici akcija upisani u knjigu akcionara na dan presjeka, a koji je određen Odlukom o XXIV emisiji kao 20. dan od dana donošenja Odluke, odnosno na dan 08.07.2026. godine.

Pravo preče kupovine vrši se potpisivanjem upisnica u 5 primjeraka u prostorijama Agenta emisije. Agent emisije je BDD „Monet broker“ AD Banja Luka, sa sjedištem u Ulici Jovana Dučića broj 25, 78 000 Banja Luka, svakim radnim danom od 08:00 do 16:00h.

Nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine preostali dio akcija će biti ponuđene putem Banjalučke berze, te se kupovni nalozi mogu izdati putem ovlašćenih berzanskih posrednika.

U skladu sa članom 39 Zakona o tržištu hartija od vrijednosti (*“Sl. glasnik RS”, br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/2022 i 63/2022*), Emitent zadržava pravo da završi javnu ponudu prije isteka roka za upis i uplatu u slučaju da se, prilikom korišćenja prava preče kupovine, realizuje minimalni prag uspjehnosti emisije, odnosno 60% ponuđenih akcija.

Takođe, ukoliko se prije isteka roka za upis i uplatu akcija upišu i uplate sve ponuđene akcije, Emitent može da završi javnu ponudu. Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude akcija i prije isteka utvrđenog roka za upis i uplatu.

IV.3.4 Podaci o roku i okolnostima mogućeg opoziva ili obustave ponude, te o tome da li je opoziv moguć nakon što trgovanje započne

Emitent zadržava pravo na odustajanje od ponude akcija prije isteka utvrđenog roka za upis i uplatu. Takođe, ukoliko se prije isteka roka za upis i uplatu akcija upišu i uplate sve ponuđene akcije, Emitent može da završi javnu ponudu.

Svako lice koje je upisalo ili uplatilo akcije na osnovu podataka iz Jedinstvenog prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od 2 radna dana od dana prijema izmjena prospekta otkáže

upis akcija i zatraži povrat uplaćenog iznosa zajedno sa kamatom na depozit koju je Emitent na ta sredstva ostvario kod banke po zaključenom ugovoru. Uplaćeni iznos zajedno sa kamatom biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

U slučaju neuspjele emisije ili odustajanja od iste, upis akcija se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcima uplaćena u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske o poništenju emisije.

IV.3.5 Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva za kupovinu

Ne postoji mogućnost smanjenja upisanog broja akcija, kao ni povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva za kupovinu.

IV.3.6 Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Prilikom korišćenja prava preče kupovine, vlasnik akcija na dan presjeka može kupiti procentualan iznos akcija iz XXIV emisije koji odgovara procentu vlasništva na dan presjeka. Odnosno, vlasnik akcija na dan presjeka će moći kupiti minimalno 1 akciju, a maksimalno 6.250.000 akcija.

Nakon isteka roka predviđenog za korištenje prava preče kupovine, preostale akcije će biti predmet javne ponude na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti i tom prilikom, u zavisnosti od preostale količine akcija, investitori će moći kupiti minimalno 1 akciju, a maksimalno preostalu ponuđenu količinu.

IV.3.7 Rokovi za povlačenje zahtjeva

U slučaju izmjena i dopuna Jedinstvenog prospekta, svako lice koje je upisalo ili uplatilo hartije od vrijednosti na osnovu podataka iz Prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od 2 radna dana od dana prijema izmjena Jedinstvenog prospekta otkáže upis hartija od vrijednosti i zatraži povrat uplaćenog iznosa zajedno sa kamatom na depozit. Uplaćeni iznos zajedno sa kamatom biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ako upis i uplata akcija ne budu izvršeni u skladu sa članom XII Odluke o XXIV emisiji redovnih (običnih) akcija (minimalni prag uspjehnosti emisije: 60%), upis akcija se poništava, a sve izvršene uplate zajedno sa pripadajućom kamatom koju je Emitent na ta sredstva ostvario, biće vraćene kupcima u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

IV.3.8 Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti

Period za upis i uplatu akcija iz XXIV emisije Emitenta trajeće 30 dana. Početak upisa i uplate utvrđen je u javnom pozivu koji je objavljen u dnevnim novinama i na sajtu Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

Prvih 15 dana upisa i uplate koristiće se pravo preče kupovine, koje mogu koristiti postojeći akcionari upisani u knjigu akcionara na dan presjeka 08.07.2026. godine, a nakon toga će preostali dio akcija biti predmet javne ponude na berzi.

Po završetku javne ponude akcija iz XXIV emisije akcija Emitenta, ukoliko ista bude proglašena uspješnom od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev za registraciju akcija u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, nakon čega će se akcije prenijeti na vlasničke račune kupaca akcija.

Zahtjev za registraciju akcija iz XXIV emisije kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka biće podnesen u roku od 15 dana od dana proglašenja uspješnosti predmetne emisije.

IV.3.9 Način i datum javne objave rezultata ponude

Emitent će u roku od sedam dana, od dana upisa predmetne emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, objaviti rezultate emisije na sajtu Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

IV.3.10 Postupak za ostvarivanje prava preče kupovine, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarivanja prava upisa

Postojeći akcionari - vlasnici redovnih akcija, koji su registrovani u Centralnom registru hartija od vrijednosti na dan presjeka 08.07.2026. godine, imaju pravo preče kupovine akcija XXIV emisije srazmjerno njihovom procentualnom učešću u akcijskom kapitalu Emitenta.

Rok za korištenje prava preče kupovine je 15 dana od dana početka upisa i uplate.

Pravo preče kupovine ostvaruje se potpisivanjem izjave o upisu akcija XXIV emisije (upisnica) u pet primjeraka, od kojih dva primjerka pripadaju kupcu.

Upis se može vršiti lično ili preko opunomoćenika za fizičko, odnosno zakonskog zastupnika ili opunomoćenika za pravno lice uz prilaganje punomoći, odnosno ovlaštenja i stavljanja na uvid identifikacionog dokumenta.

Upis akcija po osnovu korištenja prava preče kupovine vršiće se kod ovlaštenog berzanskog posrednika „Monet broker“ a.d. Banja Luka, u ulici Jovana Dučića 25, Banja Luka, svakim radnim danom u periodu od 8 do 16 časova.

U slučaju kada se kao rezultat izračunavanja pripadajućeg broja akcija, u srazmjeri sa procentualnim učešćem u osnovnom kapitalu koje kod Emitenta akcionari imaju na dan presjeka iskaže razlomljeni broj akcija, vrši se zaokruživanje na niži cijeli broj kod akcionara kod kojih je razlomljeni broj akcije do 50% cijele akcije, odnosno na viši cijeli broj, ako je razlomljeni broj akcije 50% i više od 50% cijele akcije.

Ako se prilikom izračunavanja pripadajućeg broja redovnih akcija po akcionaru prilikom konverzije pojavi obračunski „manjak” akcija, iskazani manjak akcija će se dodavati polazeći od akcionara sa najmanjim brojem akcija, odnosno obračunski „višak” akcija će se oduzimati polazeći od akcionara sa najvećim brojem akcija.

XXIV emisija akcija se vrši bez emisije varanata tako da prava prava prečeg upisa nisu prenosiva. Akcije koje nisu upisane i uplaćene po osnovu prava preče kupovine će biti uvrštene u prodajni nalog u sistemu trgovanja Banjalučke berze.

IV.3.11 Plan distribucije i dodjele

Akcije iz XXIV emisije Emitenta biće ponuđene svim pravnim i fizičkim, stranim i domaćim licima putem javne ponude na Banjalučkoj berzi.

Dan početka upisa i uplate utvrđen je javnim pozivom objavljenim u dnevnim novinama i na sajtu Banjalučke berze, te će se prvih 15 dana upisa i uplate koristiti pravo preče kupovine, a nakon toga preostali dio akcija biće ponuđen javnom ponudom na berzi.

IV.3.12 Namjere postojećih akcionara, članova upravnih ili nadzornih organa za upis akcija iz emisije

Emitent ima informacije da će jedini akcionar, GI Finance d.o.o. Zvornik, iskoristiti pravo preče kupovine.

Emitent nema saznanja o namjeri članova rukovodećih i nadzornih organa za upis i uplatu akcija iz ove emisije.

IV.3.13 Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva za kupovinu o dodjeljenim iznosima i mogućnosti započinjanja trgovanja prije dostave tog obavješćenja

Po realizaciji upisa i uplate akcija iz ove emisije investitori će dobiti obavješćenje o broju upisanih/uplaćenih akcija od ovlaštenog berzanskog posrednika.

Nakon prenosa akcija na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici akcija će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju akcija na svom vlasničkom računu.

Nakon registracije akcija iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje akcija na Slobodno tržište Banjalučke berze.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na Slobodno berzansko tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na slobodno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

IV.3.14 Određivanje cijene

Prodajna cijena akcija iz XXIV emisije za akcionare koji koriste pravo preče kupovine iznosi 1,20 KM po jednoj akciji.

Cijena za preostale akcije, nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, formiraće se na berzi, po principu višestrukih cijena (kontinuirana javna ponuda), s tim da će prodajni nalog biti unesen po cijeni od 1,20 KM. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Cijena iz emisije je objavljena u javnom pozivu za upis i uplatu akcija.

Kupovinom akcija na berzi investitori plaćaju cijenu upisanih akcija uvećanu za iznos brokerske provizije, u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina akcija, kao i trošak platnog prometa.

Tarifnici usluga berzanskih posrednika dostupni su na internet stranici Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, kao i na internet stranici svakog od berzanskih posrednika.

Informacije o poreskom tretmanu hartija od vrijednosti su navedene u tački IV.2.10 Prospekta.

IV.3.15 Provođenje ponude odnosno prodaje emisije i pokroviteljstvo emisije

XXIV emisija redovnih (običnih) akcija Emitenta provodiće se na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti i ne postoje koordinatori globalne prodaje. Emisija akcija se realizuje bez učešća institucije koje vrše ulogu pokroviteljstva.

IV.3.16 Ime i adresa platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi

Deponovanje uplata po osnovu kupovine akcija iz XXIV emisije vršiće se na privremeni namjenski račun broj: 555-090-00735409-11 otvoren kod Nove banke a.d. Banja Luka, Kralja Alfonsa XIII 37/A, 78 000 Banja Luka.

Predmetna emisija vrši se bez platnog agenta.

IV.3.17 Ime i adresa subjekta koji provodi postupak preuzimanja uz obavezu otkupa i agenta emisije koji provodi ponudu bez obaveze otkupa

Agent XXIV emisije redovnih (običnih) akcija Emitenta je BDD „Monet broker“ AD Banja Luka, Ulica Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka. XXIV emisija redovnih (običnih) akcija provodi se bez obaveze preuzimanja i otkupa.

IV.3.18 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

Ne postoje nikakva ograničenja u vezi slobodne prenosivosti akcija iz ove emisije.

IV.4 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM

IV.4.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

Nakon proglašenja uspješnosti XXIV emisije redovnih (običnih) akcija Emitenta i upisa promjena podataka u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te registracije akcija iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje akcija na Slobodno tržište Banjalučke berze.

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze (01-UO-756/12, 01-UO-537/14, 01-UO-176/18, 01-UO-480/18, 01-UO-395/19 i 01-UO-405/21), hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- da su u cjelini uplaćene,
- da su neograničeno prenosive,
- da su emitovane u nematerijalizovanom obliku.

Nakon podnesenog zahtjeva za uključenje hartija na Slobodno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na Slobodno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

IV.4.2 Sva uređena javna tržišta na kojima će hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili već jesu uvrštene u trgovanje

Akcije Emitenta uvrštene su na Slobodno tržište Banjalučke berze. Trenutni broj akcija Emitenta koje su uključene na tržište Banjalučke berze iznosi 32.182.313 redovnih (običnih) akcija. Pored navedenih akcija, Emitent nije emitovao niti uključivao u trgovanje bilo kakve hartije od vrijednosti.

IV.4.3 Podaci o drugim javnim ponudama akcija ili drugih hartija od vrijednosti Emitenta

Osim ponude akcija iz XXIV emisije redovnih (običnih) akcija i njihovog uvrštenja na Slobodno tržište Banjalučke berze, Emitent neće, istovremeno ili gotovo istovremeno sa podnošenjem zahtjeva za uvrštenje navedenih akcija, privatno ili javno nuditi, odnosno emitovati bilo kakve hartije od vrijednosti.

IV.4.4 Podaci o subjektima koji su se obavezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

Ne postoje subjekti koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju.

IV.4.5 Podaci o mjerama za stabilizaciju cijena akcija

Nisu predviđene mjere stabilizacije cijena.

IV.4.6 Mogućnost prekomjerne dodjele i opcija povećanja količine emisije (green shoe)

Mogućnost prekomjerne dodjele (eng.: "Overallotment") kao niti opcija povećanja količine izdanja (eng.: "Green shoe") nisu predviđeni.

IV.5 VLASNICI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJI PRISTUPAJU PRODAJI

Emitent nema saznanja da li postojeći akcionari planiraju pristupiti prodaji akcija.

IV.5.1 Ukupni neto priliv od emisije i procjena ukupnih troškova emisije

Emitent emituje 6.250.000 redovnih (običnih) akcija po početnoj cijeni od 1,20 KM po akciji. Uprava Emitenta procjenjuje da će se u toku prava preče kupovine biti upisano 100% ponuđenih akcija.

Po osnovu navedenog predviđanja, a uzevši u obzir troškove emisije koji su prikazani u narednoj tabeli, očekuje se minimalni neto priliv, od prodaje akcija iz predmetne emisije, u iznosu 7.480.625,00 KM.

Uprava Emitenta procjenjuje da ukupni troškovi predmetne emisije neće preći iznos od 0,258 % ukupne vrijednosti emisije. Struktura troškova emisije prikazana je u narednoj tabeli:

Pregled troškova se nalazi u tabeli ispod:

<i>Br.</i>	<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>Iznos (KM)</i>
I	MONET BROKER		
1	Naknada po Ugovoru o Agentu emisije	naknada za usluge agenta emisije	5.000,00
II	BANKA		
1	Sklapanje Ugovora sa bankom depozitarom	naknada banke prema tarifniku	500,00
III	KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI		
1	Odobrenje prospekta za emisiju hov i upis izmjene	0,15% vrijednosti iznosa hov u emisiji, a najmanje 2.000 KM	9.375,00
IV	CENTRALNI REGISTAR HARTIJA OD VRIJEDNOSTI		
1	CRHoV - naknada za registraciju emisije	CRHoV - naknada za registraciju emisije	3.000,00
V	NOTARSKI TROŠKOVI		
1	Naknada za održavanje Skupštine akcionara		1.500,00
	UKUPNO		19.375,00

IV.6 RAZRJEDIVANJE AKCIONARSKE STRUKTURE

Vlasnička struktura Emitenta ostaće nepromijenjena nakon postupka dokapitalizacije, budući da će postojeći akcionar izvršiti upis i uplatu cjelokupnog iznosa nove emisije akcija.

IV.7 DODATNE INFORMACIJE

IV.7.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Agent XXIV emisije redovnih (običnih) akcija Emitenta je: „Monet broker“ a.d. Banja Luka Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka.

Osim angažovanja navedenog lica, Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti iz ove ponude. Agent emisije je pored provođenja postupka emisije redovnih (običnih) akcija, vršio i savjetodavne usluge u pogledu izrade potrebne dokumentacije (odluke o emisiji, odluke o uvrštenju hartija na tržište i dr.).

IV.7.2 Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj

Ovaj Prospekt, pored mišljenja ovlašćenih revizora navedenih u tački III.2, ne sadrži druga mišljenja revidirana od strane ovlašćenih revizora.

IV.8 Prilozi

Prilog 1. – Note uz finansijske izvještaje