

## **Зајакнување на корпоративното управување во 2025 година**

Во текот на 2025 година, Банката значително го зајакна својот систем за корпоративно управување преку имплементација на клучни приоритети идентификувани во претходните интерни и екстерни оценувања, вклучувајќи го “*Board & Governance Review*” спроведен од надворешна специјализирана консултантска агенција во 2024 година. Значајни подобрувања беа направени во неколку критични области:

- составот и независноста на Надзорниот Одбор и составот на Управниот Одбор,
- поставувањето на стратегијата и надзорот над ризиците,
- практиките за наградување, и
- планирање на наследување на менаџментот (сукцесија).

Овие активности ја одразуваат посветеноста на Банката кон континуирано подобрување и усогласување со развојот на стандардите за корпоративно управување и очекувањата на засегнатите страни.

Извештајот за корпоративно управување се презентира на акционерите на СБ и на јавноста во согласност со Законот за трговски друштва, Одлуката за правилата за добро корпоративно управување во банка на Народна банка на Република Северна Македонија и Кодексот за корпоративно управување на акционерските друштва на Македонска берза.

Извештајот ги вклучува клучните активности во текот на 2025 година и сите информации кои Банката мора да ги објави согласно важечката регулатива:

### **1. Акционерската структура на Банката**

- Податоци за акционерите со квалификувано учество и нивното учество во вкупниот број акции
- вкупниот број издадени акции со право на глас и нивните претставници во Надзорниот одбор на Банката

### **2. Тела на управување на Банката**

- состав, улога и одговорности
- промените во составот во текот на годината,
- профилот на членовите

### **3. Седници на Надзорниот Одбор**

- Бројот на одржани седници
- присуство на членовите на Надзорниот одбор и неговите одбори.

#### **4. Клучни активности на Надзорниот одбор и неговите одбори**

- Преглед на главните активности за управување и надзор

#### **5. Постапката за именување членови на одборите**

- Преглед на процесот за именување, назначување и разрешување
- Планот за наследување (сукцесија) на Надзорниот одбор

#### **6. Организациската структура на Банката**

- Тековната организациска структура на банката и нејзините подружници
- значајни промени во управувачката структура во текот на годината

#### **7. Политиката на наградување на Банката**

- Преглед како политиката за наградување се применуваше во 2024 година

#### **8. Политиката за избегнување конфликт на интереси**

- Имплементирање и мониторинг на политиките за спречување конфликт на интереси

#### **9. Системот за внатрешна контрола**

- Описот на главните карактеристики и ефективноста на системот на внатрешна контрола во однос на процесот на подготовка на финансиските извештаи
- податок за надворешното ревизорско друштво и информации за било кои дополнителни услуги кои ги пружа на Банката.

#### **10. Надворешни услуги**

- Информации за користење на услуги обезбедени од страна на трети страни кои се значајни за активностите на Банката.

#### **11. ESG (Еколошки, социјални, управувачки) прашања**

- Сумиран преглед на ESG иницијативите и односот со засегнатите страни.

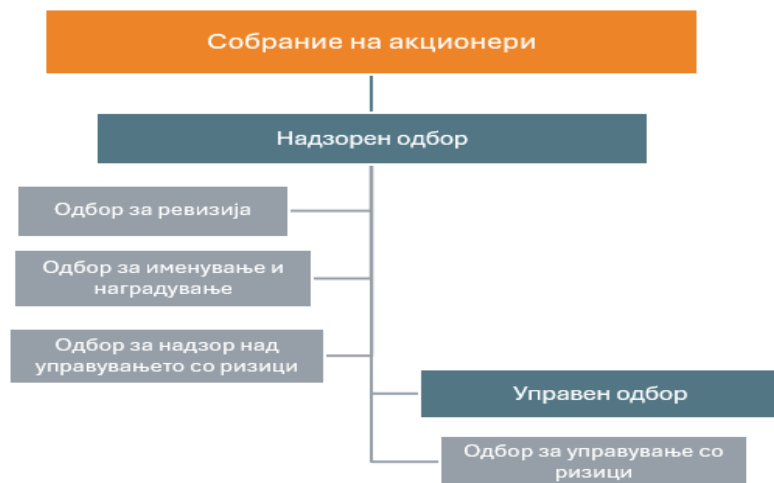
## **1. Органи на СБ**

Органите на банките се утврдени со Законот за банки, Одлуката на Народна банка за правилата за добро корпоративно управување во банка и Кодексот за корпоративно управување на котираните акционерски друштва.

Врз основа на овие акти, покрај Надзорниот одбор, банките мора да воспостават Одбор за ревизија и Одбор за управување со ризик (RMC). Овие се сметаат за "законски пропишани одбори" и нивниот состав и одговорности се строго утврдени во Законот за банките. Надзорниот одбор може да формира и други одбори од своите членови кои помагаат во спроведувањето на дел од неговите надлежности. Како што

е прикажано подолу, Надзорниот Одбор исто така го воспостави Одборот за именување и наградување и Одборот за надзор на управувањето со ризиците.

**Приказ 1:** *Управувачка структура на СБ – целосна усогласеност со регулаторните обврски*



### 1.1. Собрание на акционери

Стопанска банка е управувана од сопствениците на обични акции со право на глас – преку разгледување, дискусии и носење одлуки на Собрание на акционери.

Со состојба на 31 декември 2025 година, почетниот капитал (основниот капитал) се состои од 17.460.180 обични акции со номинална вредност од МКД 201,1 по акција и 227.444 приоритетни акции со номинална вредност од МКД 400,00 по акција. Истите се регистрирани и се водат во Централниот депозитар на хартии од вредност. Акциите на Банката котираат на официјалниот пазар на Македонската берза, подсегментна законска котација, а кодот под кој тие котираат е: СТБ (обична акција) ИСИН број МКСТБС101014 и СТБ (приоритетна кумулативна акција) ИСИН број МКСТБС120014.

Во текот на 2025 година нема значителни промени во акционерската структура: Национална Банка на Грција С.А. - Атина поседува 94,6% од обичните акции, додека 5,4% од акциите се во сопственост на останатите малцински акционери. НБГ се претставени со 5 членови во Надзорниот одбор на СБ, а останатите 2 члена се независни.

Собранието на акционерите работи на седници што се одржуваат еднаш годишно (задолжително Годишно собрание на акционерите) и кога е потребно (Вонредни состаноци на Собранието на акционерите) по барање на акционерите (кои имаат

најмалку 10% од акциите со право на глас), во согласност со Законот за трговските друштва и Законот за банки.

Во текот на 2025 година, Банката успешно го организираше Годишното собрание на акционерите на 30.5.2025 година, во согласност со регулаторните барања и внатрешните политики на Банката. Сите редовни одлуки (задолжителни) беа донесени со потребното мнозинство. На седницата присуствуваа акционери кои се сопственици на обични акции и нивни застапници или полномошници, со вкупно 16.599.739 гласа, што претставува 95 % од вкупниот број на обични акции со право на глас, како и акционери на Банката кои се сопственици на приоритетни акции и нивни застапници или полномошници, со вкупно 28.047 приоритетни акции односно 12% од вкупниот број приоритетни акции. Покрај акционерите, претседателот, нотарот и бројачот на гласови, на седницата присуствуваа (а) сите членови на Управниот одбор; б) независните членови на Надзорниот одбор, проф. д-р Владимир Филипovski и проф. д-р Сашо Ќосев како претставници на Надзорниот одбор; и в) претставник на независното ревизорско друштво кое ја изврши ревизијата на работењето на Банката во 2025 година, г. Симе Јовановски овластен ревизор од ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија ДОО Скопје.

Банката повторно создаде услови за акционерите да ги адресираат отворените прашања, вклучувајќи ја отворената дискусија во врска со правата на акциите и потенцијалното претворање на приоритетните во обични акции. Во овој поглед, иако неколку предлози на акционерите беа поднесени по овие прашања, на седницата присуствуваа акционерите и претставниците на акционерите кои поседуваат вкупно 28,047 приоритетни акции (12% од вкупниот број на приоритетни акции) што претставуваше недоволен број регистрирани и застапени акционери предвидени во Законот за трговски друштва при разгледување и одлучување по предлози кои влијаат на двата рода акции. Следствено, беше заклучено дека нема кворум за разгледување и одлучување по поднесените предлози.

#### - **Вонредни Собранија на акционерите**

Во текот на 2025 банката не одржа вонредни собранија .

#### - **Исплата на дивиденда и Дивидендна Политика**

По приватизацијата на Стопанска банка во 2000 година, примарна цел на главните акционери беше да се реструктурира Банката во стабилен, солиден и доверлив фактор во економијата, кој ќе биде столб и партнер на клиентите. По долг период на реструктурирање и чистење на загуби од минатото, Банката почна да создава

профит, кој се реивенстираше во Банката и се користеше да ја обезбеди нејзината денешна лидерска позиција.

Стопанска банка има издадено два типа на акции:

- Обични акции со право на глас: 17.460.180 со номинална вредност од МКД 201.1;
- Приоритетни акции без право на глас: 227.444 со номинална вредност од МКД 400.

Правото на дивиденда за приоритетните акции е утврдено во Одлуката за издавање акции од Втората емисија АД бр. 32 / 20.06.1991 и Одлуката за издавање акции од Четвртата емисија АД бр. 102 / 30.05.1996 година. Во согласност со овие решенија донесени од Собранието на акционери, дивидендата на приоритетните акции се утврдува во висина на каматата на орочени денарски депозити на население за период од 1 (една) година, зголемена за соодветниот процентен поен, односно 1%. Во согласност со овие одлуки за издавање на акции и Законот за трговски друштва, приоритетните акционери имаат право на загарантирана кумулативна дивиденда и Банката истото во целост го почитува.

Банката има стабилна и предвидлива политика на дивиденда за приоритетните акции, т.е. фиксна каматна стапка заснована врз пазарната каматна стапка што служи како референтна вредност што однапред им дава на акционерите индиции за дивидендата што ќе ја добијат.

Во однос на политиката на дивиденда поврзана со обичните акции, Банката ги зема предвид капиталот и другите регулаторни барања што треба да ги поддржат деловните потреби и аспектите на раст. По обезбедување на споменатите приоритети, останатото е предмет на дискреција на акционерите врз основа на одлука донесена од Собранието на акционери.

Како резултат на повеќегодишната профитабилност и користењето на расположливата задржана добивка од претходните години, Управниот одбор предложи дел од овие средства, во вкупен износ од 3.998.381.220 денари, да се распределат како бруто-дивиденда за акционерите. Следствено, бруто-дивидендата по една обична акција изнесува 229 денари, со што дополнително се потврдува финансиската стабилност на Банката и внимателниот пристап во корпоративното управување.

## 1.2. Надзорен Одбор

Надзорниот одбор е одговорен за поставување на стратегијата, надзор над менаџментот, и соодветна контрола на Банката, со крајна цел зајакнување на долгорочната вредност на СБ и промовирање на корпоративниот интерес, корпоративната култура и вредности, а во согласност со законите и стандардите на добро корпоративно управување. Надзорниот одбор има ултимативна одговорност за создавање на услови за добро работење и управување со Банката и нејзината стабилност. Кога ги извршува своите надлежности, Надзорниот одбор треба да ги зема интересите на засегнатите страни и да обезбедува услови за одржување на ефикасна соработка со Народната банка на Република Северна Македонија и другите регулаторни власти.

### Состав на Надзорен одбор

Надзорниот одбор на Стопанска банка АД - Скопје се состои од 7 членови, од кои 2 се независни, со утврден мандат од четири години, а ги именува Собранието на акционери. Составот на Надзорниот одбор во 2025 година:

1. Маринис Стратопулос, **Претседател на Надзорниот одбор на СБ,**
2. Панајотис Карандреас, Директор на сектор за меѓународни активности на НБГ<sup>1</sup>
3. Димитра Доима, Заменик генерален директор за финансиско планирање и управување со перформансите на НБГ<sup>2</sup>
4. Георгиос Тагарис, Заменик генерален директор за управување со финансиски ризици на НБГ<sup>3</sup>
5. Георгиа Толиа, Директор на канцеларијата за проектен менаџмент на ИТ и ИТ менаџмент на НБГ<sup>4</sup>
6. Владимир Филиповски, **независен член на Надзорниот одбор на СБ,** професор, Економски факултет – Универзитет “Св. Кирил и Методиј” Скопје; и
7. Сашо Ќосев, **независен член на Надзорниот одбор на СБ,** професор, Економски факултет – Универзитет “Св. Кирил и Методиј” Скопје<sup>5</sup>.

---

<sup>1</sup> Назначен за член на Надзорен одбор од 06.02.2025

<sup>2</sup> Назначена за член на Надзорен одбор од 28.07.2025

<sup>3</sup> Назначена за член на Надзорен одбор од 25.02.2025

<sup>4</sup> Назначена за член на Надзорен одбор од 03.04.2025

<sup>5</sup> Проф. Ќосев е Претседател на Асоцијацијата за регионален развој – Балкански Економски Форум (НВО).

## Одговорностите на Одборот

Одговорностите на Надзорниот одбор се утврдени во член 89 од Законот за банки и истите се инкорпорирани во Статутот на СБ, како што е подолу наведено:

1. одобрува деловна политика и развоен план на СБ и ја следи нивната имплементација;
2. именува и разрешува членови на Управниот одбор на СБ;
3. именува и разрешува членови на Одборот за управување со ризици на СБ;
4. именува и разрешува членови на Одборот за ревизија на СБ;
5. одобрува финансиски план/Буџет на СБ;
6. го организира Секторот за внатрешна ревизија, именува и разрешува директор на Секторот за внатрешна ревизија и ја следи неговата/нејзината работа;
7. одобрува годишен план на Секторот за внатрешна ревизија;
8. одобрува политика за сигурност на информативниот систем;
9. одобрува политики за управување со ризици на СБ;
10. одобрува политика за судир на интереси која утврдува можен судир на интереси и мерки и активности за негово избегнување;
11. во согласност со деловниот план, развојниот план, финансискиот план / Буџет и политиката за избегнување судир на интереси, одобрува политика за наградување;
12. одобрува и спроведува политика за избор, следење на работењето и разрешување на членови на Надзорниот одбор, Одборот за управување со ризици, Одборот за ревизија и Управниот одбор на СБ;
13. разгледува извештаи за работењето на Управниот одбор на СБ;
14. разгледува извештаи за работењето на Одборот за управување со ризици на СБ;
15. разгледува извештаи за работењето на Одборот за ревизија;
16. разгледува извештаи за работењето на Секторот за внатрешна ревизија;
17. разгледува извештаи за работењето на Секторот за контрола на усогласеноста на работењето на Банката со прописите;
18. одобрува годишна сметка и финансиски извештаи на СБ;
19. одобрува изложеност кон поединечно лице од над 20% од сопствените средства на СБ, или 10,000,001 евра, со исклучок на изложеност врз основа на купување на хартии од вредност издадени од Народна Банка и Владата на РСМ;

20. одобрува трансакции со поврзани лица со СБ во износ од над 6.000.000 денари;
21. одобрува стекнување на капитални удели и купување на хартии од вредност во износ повисок од 5% од сопствените средства на СБ, освен купување на хартии од вредност издадени од Народна банка и Владата на РСМ;
22. одобрува предлог на Одборот за ревизија за назначување на надворешно друштво за ревизија, или предлог за раскинување на договорот со надворешното друштво за ревизија и е одговорен за обезбедување на соодветна ревизија;
23. одобрува Политика за вршење на внатрешна ревизија;
24. разгледува извештаи од супервизијата, други извештаи доставени од Народна банка, Управата за јавни приходи и други надлежни институции и предлага, односно презема мерки и активности за надминување на утврдените неусогласености и слабости во работењето на СБ;
25. одобрува годишен извештај за работењето на СБ и доставува мислење во писмена форма по истиот до Собранието на акционери на СБ;
26. разгледува извештај од надворешното друштво за ревизија и доставува мислење во писмена форма по истиот до Собранието на акционери на СБ;
27. одобрува Кодекс на етика на СБ;
28. одобрува Кодекс на корпоративно управување на СБ;
29. одлучува за делумно или целосно отпишување на кредитна изложеност врз основа на анализа за извршено отпишување подготвена од надлежниот сектор во банката;
30. разгледува извештај за трансакции со субјекти поврзани со банката, како и за износот на одобрени кредити и други форми на изложеност на лицата со посебни права и одговорности во банката, најмалку еднаш квартално; и
31. извршува други активности во согласност со важечките закони и одлуки на Народната банка.

*\*\*Работењето на Надзорниот одбор и клучните активности е подетално презентирано во Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор во 2025 година, доставен до Собранието на акционери на СБ.*

### **Информација за присуство на седници**

Во 2025 година, Надзорниот одбор организираше 10 редовни состаноци, каде што одлучуваше по сите важни прашања во согласност со своите должности и одговорности. Помеѓу состаноците, различни предмети беа разгледани/одобрени со писмена изјава во 8 наврати.

Надзорниот одбор ги одржа своите состаноци во согласност со Годишниот работен план за 2025 година и во согласност со неговите одговорности утврдени со Законот за банките и внатрешните акти.

### Присуство на седници

Член	Надзорен Одбор	Одбор за ревизија	Одбор за именување и наградување	Присуство на седници во % (на сите седници)
<b>М. Стратопулос<sup>6</sup></b>	10/10		5/5	100%
<b>С. Ќосев</b>	9/10	-	5/5	90%
<b>П. Карандреас</b>	10/10	3/4		90%
<b>Д. Доима</b>	4/4		-	100%
<b>Г. Тагарис</b>	10/10	-	-	100%
<b>Георгиа Толиа</b>	8/8	-	-	100%
<b>В. Филиповски</b>	10/10	4/4	5/5	100%

*\*\*Дел од членовите на Надзорниот одбор се исто членови и на Одборот за ревизија и Одборот за именување и наградување, односно нивното учество во овие тела е исто така прикажано (4 седници на Одборот за ревизија и 5 на Одборот за именување и наградување).*

### **Независност и конфликт на интереси**

Во 2025 година, соодносот помеѓу независните членови и оние што ги претставуваат акционерите е во согласност со регулаторните барања (1/4 од составот, односно двајца од седум членови). Двајцата членови беа дел од Надзорниот одбор два последователни мандати и беа повторно назначени за трет и последен мандат како независни членови.

За да биде земен предвид кандидат од страна на Надзорниот одбор и да биде предложен на Собранието на акционери како независен член, кандидатот не смее да има материјален однос со Банката, менаџментот, акционерите / и или Групата кои би

<sup>6</sup> \*Г-дин М. Стратопулос на 30.07.2024 година е именуван за член на Одборот за именување и наградување и во табелата е земено предвид и неговото учество на ОИИ по овој период.

можеле да влијаат на неговата независност при одлучувањето и вршењето на надлежностите како независен член на одборот.

Критериумите се дефинирани во законите и Кодексот за корпоративно управување на СБ.

Во оваа насока, заклучно со 31 декември 2025 година, ниту еден член на Надзорниот одбор или Управниот одбор не поседува акции со право на глас на Стопанска банка АД – Скопје. Во врска со приоритетните кумулативни акции без право на глас, еден член на Надзорниот одбор и еден член на Управниот одбор имаат мал незначаен број акции (помалку од 0,1%).

**Сите критериуми за независност се почитуваат и не е пријавен конфликт на интереси** од страна на било кој член на Надзорниот одбор за време на извештајниот период.

### **Самооценка 2025**

Во текот на 2025 година, Надзорниот одбор спроведе самооценка на своето работење.

Резултатите од оценката потврдуваат дека, заклучно со 2025 година, Надзорниот одбор на Стопанска банка АД – Скопје е целосно усогласен со клучните регулаторни барања и принципи на корпоративно управување, особено во однос на составот на одборот, структурата на членството, мандатите и критериумите за професионална стручност. Членовите на Надзорниот одбор располагаат со значајно професионално искуство, силно регионално познавање и, во одредени случаи, меѓународно искуство.

Надзорниот одбор е составен од високо квалификувани членови, чии вештини опфаќаат широк и добро избалансиран спектар на клучни области, вклучувајќи лидерство, финансии, стратегија, информатичка технологија, управување со ризици и системи на внатрешна контрола. Колективно, членовите поседуваат длабинско разбирање на финансиската состојба и профилот на ризици на Банката и покажуваат високо ниво на соработка и синергија, што овозможува ефективен и независен надзор над работењето на Банката. Ниту еден член не се смета за преоптоварен со надворешни мандати.

По спроведување на структуриран процес на унапредување, составот на Надзорниот одбор беше обновен и дополнително зајакнат со цел подобро да одговори на растечките и променливи потреби на Банката. Заклучно со 2025 година, Одборот одразува зголемена разновидност на вештини, релевантни за современото

банкарско опкружување, вклучително дигитализација, ИТ и ЕСГ-компетенции, како и подобрена родова застапеност. Понатаму, започнат е процес за зајакнување на независноста на Надзорниот одбор преку иницирање постапка за именување на дополнителен независен член, со цел унапредување на објективноста, надзорната функција и усогласеноста со најдобрите практики на корпоративно управување.

### **Одбори на Надзорниот одбор на СБ во извештајната година**

Надзорниот одбор има формирано одбори со цел да ја подобри ефикасноста на своето работење преку справување со сложени работи во помали групи и нивна подготовка за Надзорен одбор. Освен тоа, Надзорниот одбор има делегирано поединечни права за донесување одлуки на одборите до степен до кој е законски дозволено согласно соодветната законска регулатива и интерните одредби на Банката.

Во текот на 2025 година, покрај постојните три одбори, Одбор за ревизија, Одбор за управување со ризици и Одбор за именување и наградување, Надзорниот Одбор воспостави уште еден одбор - Одбор за надзор на управувањето со ризици. Целта на Одборот за надзор на управувањето со ризици е да му помогне на Надзорниот одбор во извршувањето на независен надзор на високо ниво и советување за стратегијата за ризик и нејзиното спроведување. Одборот гарантира дека рамката за управување со ризици на Банката е усогласена со стратешките цели и дека Банката ефикасно ги идентификува, проценува и управува со ризиците. Одборот за надзор на управувањето со ризици (ОНУР) се состои од 3 члена, назначени од страна на Надзорниот одбор со мандат од една година кој автоматски се обновува за последователни едногодишни мандати, освен ако не е решено поинаку, под услов членот на Одборот сè уште да ги исполнува критериумите за членство во Одборот и да е член на Надзорниот одбор.

#### **1.3. Одбор за ревизија**

Одборот за ревизија е воспоставен како „законски пропишан одбор“, кој му помага на Надзорниот одбор во исполнување на своите одговорности за управување и надзор во однос на финансиското известување, структурата на внатрешна контрола, и надворешната и внатрешна ревизија.

#### **Состав**

Одборот за ревизија на Стопанска банка АД - Скопје се состои од пет членови кои ги именува Надзорниот одбор со мандат од две години. Повеќето од членовите (3) се

претставници на Надзорниот одбор, а останатите два членови се независни од кои еден член е овластен ревизор.

Составот на Одборот за ревизија остана непроменет во текот на 2025 година, односно е составен од следните членови:

1. Антонио Велјанов, претседател на Одборот за ревизија (независен член и овластен ревизор);<sup>7</sup>
2. Маринис Стратопулос, член (претставник од Надзорниот одбор);
3. Панајотис Карандреас, член (претставник од Надзорниот одбор)
4. Владимир Филиповски, член (претставник од Надзорниот одбор); и
5. Верица Костова, член (независен член).<sup>8</sup>

### **Одговорности на Одборот и Клучни активности во 2025 година**

Одговорностите на Одборот за ревизија се строго утврдени во Законот за банки, кои се пренесени во Статутот на СБ.

Поконкретно, Одборот:

1. ги разгледува финансиските извештаи на банката и се грижи за точноста и транспарентноста на објавените финансиски информации за работењето на банката во согласност со прописите за сметководство и меѓународните сметководствени стандарди;
2. ги разгледува и оценува системите за внатрешна контрола;
3. ја следи работата и ја оценува ефикасноста на службата за внатрешна ревизија;
4. го следи процесот на ревизија на банката и ја оценува работата на друштвото за ревизија;
5. ги донесува сметководствените политики на банката;
6. ја следи усогласеноста на работењето на банката со прописите што се однесуваат на сметководствените стандарди и финансиските извештаи;
7. одржува состаноци со управниот одбор, службата за внатрешна ревизија и друштвото за ревизија во врска со утврдени неусогласености со прописите и слабостите во работењето на банката;

---

<sup>7</sup> Г-дин Велјанов е исто така член на Одборот на Институтот на овластени ревизори на Република Северна Македонија.

<sup>8</sup> Од 31.10.2025 од страна на Надзорен одбор на местото на Зорица Божиновска-Лазаревска е именувана Верица Костова

8. ги разгледува извештаите на одборот за управување со ризици;
9. предлага назначување на друштвото за ревизија и раскинување на склучен договор со друштво за ревизија и
10. најмалку еднаш во три месеца го известува надзорниот одбор на банката и за својата работа.

Клучните активности извршени во 2025 се во продолжение:

### **1. Надзор над финансиското известување**

- Одборот ја разгледа Годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи за 2024 година, како и Годишниот извештај на СБ за 2024 година пред поднесувањето до Надзорниот одбор за преглед и до Собранието на акционерите за усвојување. Одборот за ревизија се осигура дека обелоденетите финансиски информации за работењето на Банката се точни и транспарентни согласно сметководствените стандарди.
- Покрај тоа, Одборот за ревизија редовно ги разгледуваше тримесечните финансиски извештаи за целите на консолидацијата и потврдуваше на Одборот за ревизија на Групацијата дека финансиското известување е соодветно подготвено и може да се интегрира во консолидираните финансиски извештаи на НБГ групата.

### **2. Внатрешни контроли, управување со ризици, надзор над ревизијата**

- Редовно, на квартално ниво, Одборот за ревизија ги разгледуваше и дискутирале извештаите за активности на Секторот за внатрешна ревизија, со што беше соодветно информиран за тековните прашања и наоди од внатрешната ревизија.
- Одборот посвети особено внимание на следствените извештаи од внатрешната ревизија поврзани со имплементацијата на корективни мерки кои произлегуваат од супервизорските извештаи на Централната банка (не-ИТ област), како и од делумната супервизија на лице место на Централната банка во однос на обезбедувањето платежни инструменти преку далечинска комуникација. Во сите случаи, Одборот за ревизија ги разгледа извештаите и ги одобри соодветните мислења на Комитетот.
- Беа разгледани и дискутирани Годишниот план за внатрешна ревизија за 2025 година, ревидираниот Годишен план за ревизија за 2025 година, како и ревидираниот Правилник за работа на внатрешна ревизија.
- Одбор за ревизија ја разгледа проценката за адекватноста и ефективноста на системот на внатрешни контроли за 2024 година, при што доби уверување за робусноста и стабилноста на контролната средина на Банката.
- Одборот за ревизија ги разгледуваше кварталните извештаи на Одборот за управување со ризици, со цел да стекне подетален увид и целосна слика за профилот на управување со ризици на Банката.

- Дополнително, Секторот за усогласеност ги презентираше пред Одбор за ревизија Годишниот извештај за усогласеност за 2024 година, Планот за усогласеност за 2025 година, Полугодишниот извештај за усогласеност заклучно со 30 јуни 2025 година, како и Извештајот за проценка на ризикот од ПП/ФТ за 2024 година. Овие извештаи му овозможува на Одборот преглед на клучните регулаторни и усогласеносни прашања, тековните ризици и планираните активности на функцијата за усогласеност, со посебен фокус на усогласеноста на работењето на Банката со регулативите поврзани со сметководствените стандарди и финансиското известување.

### 3. Надворешна ревизија и контроли

- Како една од своите главни надлежности, Одборот за ревизија предложи **ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија ДОО Скопје** за надворешна ревизорска компанија за 2025 година и редовно беше информиран за соработката помеѓу Банката и надворешниот ревизор. Во овој контекст, Одборот за ревизија ги разгледа и ревидираните финансиски извештаи подготвени согласно МСФИ, како и поврзаното Писмо до раководството (Management Letter) издадено од овластениот ревизор за 2024 година (ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија ДОО Скопје).
- По потреба, Одборот за ревизија ги разгледуваше и дискутираше ревизорските и контролни извештаи изготвени од регулаторните тела. Во таа насока, во текот на 2025 година, Одборот го разгледа конечниот извештај на Централната банка од тематската супервизија на лице место во врска со ICAAP, како и bottom-up стрес тестот спроведен во 2025 година.

### 4. Регулаторна усогласеност

Одборот за ревизија, исто така, ги разгледа следните документи од процедурната рамка:

- Политиката за избегнување судир на интереси;
- Политиката за одговорна употреба на вештачка интелигенција;
- Сметководствените политики, подготвени во согласност со локалните сметководствени стандарди и МСФИ;
- Деловникот за работа на Одборот за ревизија;
- Одборот за ревизија го разгледа својот Годишен план за работа за 2025 година, вклучително и резултатите од самооценката за 2024 година, како и Извештајот за работењето на Одборот за ревизија за 2024 година;
- Одборот ги разгледа и одобри материјалите подготвени за Годишното собрание на акционери во 2025 година;

- Дополнително, Одборот за ревизија ја одобри номинацијата на раководителот на Секторот за внатрешна ревизија.<sup>9</sup>

Заклучно, Одборот за ревизија работеше согласно својот Годишен план за работа и ги извршуваше своите должности во целосна согласност со важечкото законодавство и стандардите за добро корпоративно управување и имаше отворена и транспарентна комуникација со Управниот одбор, Надзорниот одбор и контролните функции на Банката.

*\*Повеќе информации за работењето на Одборот за ревизија може да се прочитаат во Годишниот извештај за работењето на Одборот за ревизија во 2025 година, доставен до Надзорниот одбор на СБ.*

### **Присуство на седници**

Состаноците на Одборот се одржаа во согласност со законските критериуми, односно, најмалку еден состанок во квартал. Во 2025 година, Одборот организираше 4 редовни седници, каде ги разгледа сите релевантни прашања за банката во согласност со должностите и одговорностите. Помеѓу состаноците, различни предмети беа прегледани/одобрени со писмена изјава во 4 наврати.

### **Присуство на седници**

<b>Член</b>	<b># присуство на состаноци</b>	<b>% присуство на состаноци</b>
<b>Антонио Велјанов</b>	4/4	100%
<b>Верица Костова   Зорица Божиновска- Лазаревска</b>	1/1 3/3	100% 100%

*\*Податоците за присуство на членовите на Одборот за ревизија кои го претставуваат Надзорниот одбор е прикажан погоре во делот за Надзорниот одбор.*

### **1.4. Одбор за управување со ризици**

Одборот за управување со ризици на Стопанска банка АД - Скопје се состои од 9 членови кои ги именува и/или разрешува Надзорниот одбор (позициите на членовите во Одборот за управување со ризици се утврдени во Статутот на СБ). Со

<sup>9</sup> По најавената оставка на г-ѓа Д. Делимитова, чиј мандат како раководител на Секторот за внатрешна ревизија заврши на 31 Август 2025 година, беше именувана г-ѓа Александра Тасева, заменик директор на истиот сектор.

состојба на 31 декември 2025 година, членови на Одборот за управување со ризици на СБ се следните:

1. Хрисула Кутуди, Генерален извршен директор и Претседател на Управниот одбор на СБ, Претседател;
2. Владимир Тренески, Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор, член;
3. \_\_\_\_\_, Генерален директор за управување со ризици на СБ и член на Управниот одбор на СБ, член;
4. Милица Чапаровска Јовановска, Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор, член;
5. Мирјана Трајановска, Генерален директор за финансии и член на Управниот одбор, член;
6. Јанис Бурбакис, Сениор директор за управување со кредитен ризик, член;
7. \_\_\_\_\_, Сениор директор за корпоративно банкарство, член;
8. Благој Дончев, Директор на Секторот за наплата, член;
9. Емилија Стојанова Ивановска, Директор на Секторот за управување со ризици, член.<sup>10</sup>

Членовите на Одборот за управување со ризици, освен условите утврдени со Законот за банки, треба да имаат најмалку три години искуство во областа на финансиите или банкарството. Одговорностите на ОУР се следните:

1. Перманентно следење и оценување на степенот на ризичност на СБ и идентификување на прифатливото ниво на изложеност на ризици со цел минимизирање на загубите како резултат на изложеноста на СБ на ризик;
2. Воспоставување политики за управување со ризици и следење на нивната имплементација;
3. Следење на прописите на Народна банка кои се однесуваат на управувањето со ризици и усогласеноста на работењето на СБ со тие прописи;
4. Оценување на системите на СБ за управување со ризици;

---

<sup>10</sup> Г-ѓа Емилија Стојанова Ивановска беше именувана за Генерален директор за управување со ризици во текот на 2026 година.

5. Утврдување на краткорочни и долгорочни стратегии за управување со одделните видови ризици на кои е изложена СБ;
6. Анализирање на извештаите за изложеност на ризик на СБ подготвени од страна на службите за оценка на ризик на СБ и предлагање стратегии, мерки и инструменти за заштита од ризици;
7. Следење на ефикасноста на функционирањето на системите за внатрешна контрола за управувањето со ризици;
8. Анализирање на ефектите од управување со ризиците врз перформансите на СБ;
9. Анализирање на ефектите од предложените стратегии за управување со ризиците, како и предложените стратегии, мерки и инструменти за заштита од ризици;
10. Оценување дали одредувањето на цени за производите и услугите на Банката е во согласност со нивото на преземени ризици и во согласност со деловната политика и развојниот план на Банката;
11. Го информира, најмалку еднаш на секои три месеци, Надзорниот одбор на СБ за промените во ризичните позиции на СБ, промените во стратегиите за управување со ризиците, ефектите од управувањето со ризиците врз перформансите на СБ, како и за преземените мерки и инструменти за заштита од ризиците и ефектите од истите; и
12. Одобрување на секоја изложеност кон поединечно лице повисока од 10% а до 20% од сопствените средства на СБ.

### **1.5. Одбор за именување и наградување**

Од ноември 2013 година, Одборот за наградување му помага на Надзорниот одбор во спроведувањето на Политиката за наградување на СБ.

Одборот се состои од тројца членови, назначени од страна на Надзорниот одбор, со 1-годишен мандат кој автоматски се обновува за последователни едногодишни мандати, освен ако не е решено поинаку, под услов членот на Одборот сè уште да ги исполнува критериумите за членство во Одборот и да е член на Надзорниот одбор. Мнозинството членови (2) се независни членови, вклучувајќи го и претседателот.

Во текот на 2025 година, настанаа измени во составот на членовите. Одборот, е составен од следниве членови:

- Владимир Филиповски, претседател и независен член.
- Маринис Стратопулос, член - претставник на Надзорниот одбор.
- Сашо Косев, независен член.

Одборот има клучна улога во обезбедувањето надзор над процесите на номинирање, именување, оценување, сукцесија и наградување на клучниот персонал на Банката, во согласност со релевантната регулатива и внатрешните политики на Банката. Фокусот на високо ниво на овие прашања ја зајакнува способноста на Банката да привлече и задржи квалитетни кадри во највисоките управувачки тела, притоа промовирајќи транспарентност, отчетност и усогласеност со меѓународните стандарди за корпоративно управување.

Оттука, накратко, Одборот за номинирање и наградување му помага на Надзорниот одбор во вршењето надзор над номинирањето, именувањето, оценувањето, сукцесијата и наградувањето на клучниот персонал на Банката, во согласност со применливата регулатива и внатрешните политики.

Надлежностите и одговорностите на Одборот се уредени со внатрешните политики на Банката и со Деловникот за работа на Комитетот за номинирање и наградување, во согласност со релевантните одредби од Одлуката на Централната банка за правилата за добро корпоративно управување во банките.

## **Главни активности во 2025**

Во текот на 2025 година, Одборот одржа пет редовни седници и една седница со писмена согласност, во согласност со барањата на важечкото законодавство и со Деловникот за работа.

Следејќи го Годишниот оперативен план, беа разгледани и/или донесени одлуки по следните клучни прашања:

- Номинирање и оценување на членови на Надзорниот одбор (4), Управниот одбор (6), Одборот за надзор на ризиците (3) и Одборот за ревизија (1).
- Номинирање на директор на Секторот за внатрешна ревизија.
- Надзор и координација на процесот на сукцесија на генералниот извршен директор.
- Оценка на работењето на Генералниот извршен директор и членовите на Управниот одбор за финансиската 2024 година, како и одобрување на таргетите за 2025 година.
- Разгледување и одобрување на Извештајот за наградување за 2024 година, вклучувајќи ја самооценката на членовите на Одборот за наградување и

Мислењето на Одборот за управување со ризици во однос на Политиката за наградување.

- Редовно следење на трошоците за вработените и трендовите на флукуација на кадарот, со цел обезбедување дека раководството ги одржува бројот на вработени и трошоците во рамки на одобрениот Буџет.
- Редовно разгледување на презентациите за анализа на излезните прашалници на вработените кои го раскинуваат работниот однос со Банката.
- Одобрување на предлогот за зголемување на платите на вработените во СБ за 2025 година, како и на варијабилното наградување на менаџментот и вработените за остварувањата во 2024 година.
- Разгледување и дискусија на редовниот Годишен извештај на Внатрешната ревизија за спроведување на Политиката за наградување.
- Разгледување и одобрување на Планот за обука на членовите на Одборите.
- Годишен преглед на Деловникот за работа на Одборот за именување и наградување, Деловникот за работа на Одборот за надзор на ризиците и Политиката за оценување.
- Потврдување на КПИ на контролните функции и на остварените индивидуални цели.
- Разгледување и одобрување на Списокот на носители на ризик опфатени со Политиката за наградување.

Како заклучок, Одборот стекна силно уверување дека сите принципи на Политиката за наградување и останатите политики од негова надлежност биле доследно спроведувани од страна на Банката.

## **1.6. Управен Одбор**

Целта на Управниот одбор е да управува и да ја претставува Банката во најдобар интерес на компанијата, со главна цел одржливо долгорочно создавање вредност и земајќи ги предвид интересите на засегнатите страни. Менаџментот управува со Банката и ја спроведува деловната политика, воспоставува и промовира корпоративна култура и вредности, го утврдува прифатливото ниво на ризик, воспоставува и спроведува систем за внатрешна контрола и обезбедува услови за работење на Банката во согласност со прописите.

### **Состав**

Управниот одбор е составен од најмалку двајца а најмногу седум членови. Точниот број на членови на Управниот одбор се определува од Собранието на акционери, согласно утврдениот предлог од Надзорниот одбор, односно се пропишува во Статутот на Банката.

Управниот одбор на Стопанска банка АД - Скопје со измените на Статутот усвоени на Собрание на акционери на 30.05.2025 година се состои од седум (7) члена, еден Генерален извршен директор/Претседател на Управниот одбор и шест (6) генерални директори: Генерален директор за корпоративно банкарство, Генерален директор за управување со ризици, Генерален директор за банкарство на мало, Генерален директор за финансии, Генерален директор за оперативни работи и Генерален директор за трансформација и стратегија.

Периодот 2024-25 беше важен за врвното раководство на Банката, во однос на освежување и зајакнување на тимот со нови членови на Управниот одбор, вклучително и сукцесија на долгогодишниот Генерален извршен директор.

Управниот одбор е составен од 7 членови кои ги покриваат сите банкарски области назначени од Надзорниот одбор, со мандат од четири години и право да бидат ре-именувани. Составот на Управниот одбор Во текот на 2025 година е следен:

1. Хрисула Кутуди, Генерален извршен директор и претседател на Управниот одбор;
2. Владимир Тренески, Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор;
3. Милица Чапаровска-Јовановска, Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор,

4. Емилија Стојанова Ивановска, Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор,<sup>11</sup>
5. Евангелија Калупси, Генерален директор за трансформација и стратегија и член на Управен одбор,
6. Мирјана Трајановска, Генерален директор за финансии и член на Управен одбор, и
7. Илиас Пападопулос, Генерален директор за оперативни работи и член на Управен одбор.

Членовите на Управниот одбор на СБ, освен условите утврдени со Законот за банки, имаат солидно искуство во СБ и во банкарскиот сектор на повисоки позиции и стручно познавање на работата и на банкарската регулатива.

Тие имаат големо искуство и стручна компетентност, длабоко познавање на работењето на Банката и корпоративната култура, и, како тим, имаат соодветно знаење за управување со Банката.

Управниот одбор е поддржан од засилен тим на 7 сениор директори кои се ниво помеѓу Управниот одбор и секојдневното работење и менаџирање на засегнатите области, односно:

- Сениор директор за оперативни активности -Радмила Максимовиќ,
- Сениор директор за продажба и мрежа на филијали - Татјана Калајџиева
- Сениор директор за правни работи - Горазд Поповски
- Сениор директор за мали претпријатија - Дејан Крстевски
- Сениор директор за кредитен ризик - Јанис Бурбакис
- Сениор директор за технологија - Николаос Пападополус
- Секретар на Управен одбор- \_\_\_\_\_,

---

<sup>11</sup> Види фусната погоре, односно Г-ѓа Стојанова Ивановска беше именувана за член на УО во текот на 2026 година

## **Одговорности на Управниот одбор**

Одговорностите на Управниот Одбор се следните:

1. Управување со СБ;
2. Претставување на СБ;
3. Извршување на одлуките на Собранието на акционери и Надзорниот одбор на СБ, односно грижа за нивното спроведување;
4. Покренување иницијативи и давање предлози за промовирање на работењето на СБ;
5. Именување и разрешување на лицата со посебни права и одговорности, во согласност со одредбите од Законот за банки и Статутот на СБ;
6. Изготвување на деловна политика и развоен план на СБ;
7. Изготвување на финансиски план / буџет на СБ;
8. Изготвување на Политика за информативна сигурност на СБ;
9. Изготвување на Годишен извештај за работењето на СБ и негово доставување до Надзорниот одбор;
10. Изготвување на Кодекс на етика на Банката;
11. Давање на претходна согласност и доставување на предлози за отпис на побарувања до Надзорниот одбор;
12. Донесување одлука за продажба на побарувања; и
13. Вршење на други активности во согласност со законот, Статутот и актите на СБ.

## **Самооценување**

Врз основа на самооценувањето спроведено во 2025 година, беше заклучено дека активностите на Управниот одбор на Стопанска банка во целина се оценуваат со висока оцена, што значи дека Одборот работи во согласност со важечкото законодавство и стандардите за корпоративно управување на Групацијата и ефективно ја исполнува својата улога и должности.

Членовите на Надзорниот одбор исто така спроведоа евалуација на сите членови поединечно. Сите членови се сметаат за соодветни лица со релевантни вештини и професионална експертиза.

## 1.7. Кредитни Одбори

Други тела на СБ, утврдени со Статутот, се кредитните одбори со следните структура и овластувања со состојба на 31 декември 2025 година:

### 1. Извршен корпоративен кредитен одбор (ИККО): се состои од 6 членови и тоа:

- Хрисула Кутуди, Генерален извршен директор и Претседател на Управниот одбор на СБ, Претседател;
- Јанис Кајулис, Раководно лице на НБГ Групацијата именувано од Генерален директор за кредитирање на НБГ Групацијата, член;
- Владимир Трневски, Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член
- \_\_\_\_\_, Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, член;<sup>12</sup>
- Јанис Бурбакис, Сениор директор за управување со кредитен ризик на СБ, член и
- Претставник на Сектор за меѓународни активности на НБГ Групацијата, член.

Членовите се избрани без ограничување на мандатот.

ИККО одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - правно лице за финансирање во износ од ЕУР 5.000.001 до ЕУР 10.000.000. Сите финансирања што го надминуваат износот од ЕУР 10.000.001 ги одобрува Надзорниот одбор на СБ. ИККО, исто така, одобрува реструктурирање на побарувањата и регулирање на побарувањата во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки од Надзорниот одбор. Седниците се одржуваат по пат на телеконференција или со писмена согласност, кога е потребно, со кворум од сите членови, а одлуките се донесуваат едногласно;

### 2. Кредитен одбор (КО): се состои од 5 членови и тоа:

- Хрисула Кутуди, Генерален извршен директор и Претседател на Управниот одбор на СБ, Претседател;
- \_\_\_\_\_ Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, член;

---

<sup>12</sup> Бојан Стојановски во јуни 2025 поднесе оставка од позицијата на Генерален директор за управување со ризици и член на Управен Одбор. Во текот на 2026 година, г-ѓа Емилија Стојанова Ивановска беше именувана за Главен директор за управување со ризици (CRO) на Банката. Во преодниот период, по одлука на Надзорниот одбор за привремена делегација на овластувања во случај на пополнување на испразнета позиција во Управниот одбор, г-ѓа Мирјана Трајановска, Главен финансиски директор и член на Управниот одбор, беше назначена да ја покрива функцијата за управување со ризиците во Банката.

- Владимир Тренески, Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член;
- Јанис Бурбакис, Сениор директор за управување со кредитен ризик на СБ, член и
- \_\_\_\_\_, Сениор директор за корпоративно банкарство на СБ, член.

Членовите се избрани без ограничување на мандатот.

КО одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - правно лице во износ од ЕУР 2.000.001 до ЕУР 5.000.000. КО, исто така, одобрува реструктурирање на побарувањата и регулирање на побарувањата во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците се одржуваат по пат на телеконференција или со писмена согласност, кога е потребно, со кворум од сите членови, а одлуките се донесуваат едногласно.

### **3. Кредитен одбор за средни клиенти (КОКК):** се состои од 5 членови и тоа:

- \_\_\_\_\_ - Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, претседател,<sup>13</sup>
- Владимир Тренески, Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член
- Јанис Бурбакис, Сениор директор за кредитен ризик на СБ, член
- \_\_\_\_\_ – Сениор директор за корпоративно банкарство на СБ, член
- Лидија Руменовска Саздова - Директор на Сектор за изготвување кредитни предлози, член.

Членовите се избрани без ограничување на мандатот.

КОКК одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - правно лице во износ до ЕУР 2.000.000. КОКК, исто така, одобрува реструктурирање на побарувањата и регулирање на побарувањата во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците се одржуваат по пат на телеконференција или со писмена согласност, кога е потребно, со кворум од сите членови, а одлуките се донесуваат едногласно.

---

<sup>13</sup> Види фусната погоре.

**4. Повисок кредитен одбор за мали претпријатија (ПКОМП):** се состои од 5 членови и тоа:

- \_\_\_\_\_ - Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, претседател
- Милица Чапаровска-Јовановска - Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор на СБ, член
- Јанис Бурбакис, Сениор директор за кредитен ризик на СБ, член
- Дејан Крстевски – Сениор директор на Сектор за кредитирање на мали претпријатија, член
- Михаела Атанасовска Стоичовска, Директор на Сектор за кредитен ризик и/или Емилија Стојанова Ивановска - Директор на Сектор за управување со ризици, член.

Членовите се избрани без ограничување на мандатот.

ВКОМП одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - правно лице во износ од ЕУР 100.001 до ЕУР 500.000 и кон поединечен субјект – физичко лице од ЕУР 100.001. ВКОМП, исто така, одобрува реструктурирање на побарувањата и регулирање на побарувањата во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки од Надзорниот одбор. Седниците се одржуваат по пат на телеконференција или со писмена согласност, кога е потребно, со кворум од сите членови, а одлуките се донесуваат едногласно.

**5. Кредитен одбор за мали претпријатија (КОМП):** се состои од 5 членови и тоа:

- Милица Чапаровска-Јовановска - Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор на СБ, претседател
- Дејан Крстевски – Сениор директор на Сектор за кредитирање на мали претпријатија, член
- Барбара Брезовска Поњавиќ или Драган Михаилов - Директор или Заменик директор на Секторот за управување со производи, член
- Михаела Атанасовска Стоичовска – Директор на Сектор за кредитен ризик, член

- Маја Русовска – Директор на Дирекција за кредитирање на мали претпријатија, член.

Членовите се избрани без ограничување на мандатот.

КОМП одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - правно лице во износ до ЕУР 100.000. КОМП, исто така, одобрува реструктурирање на побарувањата и регулирање на побарувањата во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците се одржуваат по пат на телеконференција или со писмена согласност, кога е потребно, со кворум од сите членови, а одлуките се донесуваат едногласно.

Пониски нивоа на одобрување може да се утврдат со одлуки на Надзорниот одбор или со одобрување на релевантната кредитна политика.

**6. Кредитен одбор за население (КОН):** се состои од 5 членови и тоа:

- Милица Чапаровска-Јовановска - Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор на СБ, претседател
- Барбара Брезовска Поњавиќ или Драган Михаилов - Директор или Заменик директор на Секторот за управување со производи, член
- Михаела Атанасова Стоичовска - Директор на Секторот за управување со кредитен ризик, член
- Татјана Калајџиева – Сениор Директор за продажба и мрежа на филијали, член
- Виолета Затенко - Директор на Дирекцијата за изготвување кредитни предлози за население, член.

Членовите се избрани без ограничување на мандатот.

КОН одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - физичко лице во износ до ЕУР 100.000. КОН, исто така, одобрува реструктурирање на побарувањата и регулирање на побарувањата во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците се одржуваат по пат на телеконференција или со писмена согласност, кога е потребно, со кворум од сите членови, а одлуките се донесуваат едногласно. Пониски нивоа на одобрување може да се утврдат со одлука на Надзорниот одбор.

Пониски нивоа на одобрување може да се утврдат со одлуки на Надзорниот одбор или со одобрување на релевантната кредитна политика.

\*Кредитните одбори работат во согласност со соодветната кредитна политика усвоена од страна на Надзорниот одбор. Членовите на кредитните одбори се лица со посебни права и одговорности во СБ, или други вработени во СБ, или други лица кои се оценуваат како соодветно компетентни и искусни во односната кредитна област.

## **2. Информации за начинот на номинирање, именување и разрешување на членови на органите на Банката, вклучувајќи го и Планот за наследување (сукцесија) на Надзорниот одбор**

Постапката на номинирање, именување и разрешување на членови на телата на Стопанска банка е регулиран со интерните политики на Банката која ја дополнува процедуралната рамка на корпоративно управување заедно со Политиката и процедурата за проценка на соодветноста, како и Кодексот за корпоративно управување на СБ; а притоа, земајќи ја предвид политиката за корпоративно управување на НБГ Групацијата и релевантните надлежности на Органите на НБГ (како што е Одборот за корпоративно управување и именување, како и Генералниот извршен директор на НБГ).

Политиката се заснова на тековната регулаторна рамка важечка за Банката и е дизајнирана земајќи ги предвид особено одредбите на Законот за банките, Законот за трговски друштва, Одлуката на Народна банка за добро корпоративно управување во банка, како и Насоките на Европскиот банкарски регулатор за проценка на соодветноста на членовите на одборот на директори и носителите на клучните функции и Водичот на Европската централна банка, како и меѓународните најдобри практики. Понатаму, истата ја потврдува клучната улога на Одборот за именување и наградување на СБ (ОИН) во процесот на номинирање на кандидатите во управувачките тела на СБ.

### Краток осврт на постапката

Земајќи го предвид горенаведеното објаснето, ОИН ја проценува соодветноста на кандидатите за органите на СБ, во согласност со критериумите предвидени во Политиката и процедурата за проценка на соодветноста и Кодексот за корпоративно управување на банката и во согласност со регулаторната рамка.

ОИН не смее да предлага кандидати кои би можеле да се сметаат за непогодни согласно внатрешните политики на Банката и важечкото законодавство.

ОИН независно носи одлуки за предлозите за кандидати за телата на СБ. Во процесот на идентификување и предлагање на соодветни кандидати, ОИН првенствено се заснова на Таргет Профилот на член на Одборот. Исто така, ОИН ги разгледуваат ставовите и мислењата изразени од клучните засегнати страни и акционерите на Банката.

ОИН ги разгледува, идентификува и проценува потребите на составот на телата на СБ, имајќи ги предвид особено среднорочните стратешки цели, предизвиците, ризиците и соодветната регулаторна рамка за да ги истакне потребните профил/надлежности на новите директори.

Банката го анализира пазарот за потенцијалните кандидати и подготвува краток список на соодветни кандидати. ОИН може да одлучи за разгледување на постојните кандидати.

ОИН ја добива листата на кандидати за секоја слободна позиција составена по горенаведените чекори, придружена со релевантните CV и детали за кандидатите. ОИН со поддршка на Корпоративниот секретар / Кабинетот извршува детална проценка на соодветноста, според одредбите на Политиката и процедурата за проценка на соодветноста.

ОИН го избира најсоодветниот кандидат(и) и го поднесува својот предлог до Надзорниот одбор за одобрување, по консултациите во согласност со управувачката рамка на Банката.

Конечната одлука во врска со изборот на член на Надзорниот одбор се носи од страна на Собранието на акционерите или од самиот Одбор, во случаи предвидени со одредбите на Статутот на СБ и е предмет на одобрување во согласност со применливата регулаторна рамка.

По назначувањето, новиот член на телото на СБ е известен од претседателот на Одборот и е дополнително информиран за условите за неговото назначување. Секретарот ги надгледува и координира сите неопходни дејства во однос на регулаторните барања по изборот на новиот член на Одборот и внатрешните процеси.

Секоја одлука донесена за членови на Надзорен одбор и Управен одбор е предмет на одобрување од страна на Народната банка на Република Северна Македонија во согласност со соодветната регулаторна рамка.

**Сукцесијата** е суштинска компонента за развојот на секоја корпорација. Планирањето на овој сегмент е алатка за добро управување со организацијата со цел

да се обезбеди континуирана ефективна работа преку континуитет на раководството. Добрата програма за планирање на наследници има за цел да ги идентификува вработените/поединците со висок потенцијал и амбиција, да ги обучува и да обезбеди достапен талент за идни активности.

Банката ја признава важноста на процесот на планирање на наследници за да се обезбеди континуитет во одржливата, високо успешна работа. Постојат одредени позиции во Банката кои се клучни за нејзиниот постојан и иден раст. Затоа, важно е овие позиции да се доделат на соодветно квалификувани и најдобри можни поединци. Критично е ваквите позиции да се пополнат навремено за да се избегне било каков јаз во лидерството.

Во текот на 2023 година, Банката ја усвои политиката за сукцесија врз основа на политиката на НБГ групата, вклучувајќи ја и нејзината адаптација кон моделот и потребите на Банката, како и на домашното законодавство.

Политиката се применува во 2025 година.

### **3. Организациска структура**

Организациската структура на Банката ги следи најдобрите стандарди и барања од корпоративно управување и е создадена со цел да ги оптимизира бизнис процесите како би станале побрзи, поефтини и посигурни за сите инволвирани заинтересирани страни.

Според Статутот на СБ, организациската структура на Банката е утврдена со Одлука од страна на Надзорниот одбор, по предлог на менаџментот. Заклучно со 30.12.2025 година, Банката е организирана во 21 сектор и мрежа од 56 филијали.

Организациската структура е објавена и редовно се ажурира на веб-страницата на СБ.

#### **- Стопанска Лизинг ДООЕЛ Скопје**

Согласно амбициозната деловна стратегија, во 2022 Стопанска банка АД Скопје донесе одлука за основање на небанкарска финансиска институција – давател на финансиски лизинг со што ја збогати понудата на финансиски услуги за клиентите и доби дополнителен извор на приходи.

Имено, согласно Решението на Министерство за финансии бр. 13-11054/2 од 11.2.2022 година, Банката успешно го основа друштвото за финансиски лизинг,

Стопанска Лизинг ДООЕЛ Скопје, во целосна (100%) сопственост на СБ. Друштвото започна со работа на 01 јули, 2022 година.

Работењето на Друштвото го контролира Надзорен одбор составен од четворица членови:

- Мирјана Трајановска, Сениор Директор за ликвидност и финансии, Претседател,
- Милица Чапаровска – Јовановска, Генерален директор за банкарство на мало и член на Управен одбор на Стопанска банка АД – Скопје – член,
- Теодорос Спиropулос, Генерален извршен директор на НБГ Лизинг – член, и
- Евангелија Калуптси, Генерален директор за трансформација и стратегија и член на Управен одбор на Стопанска банка АД – Скопје – член.

Во согласност со Законот за трговски друштва, Надзорниот одбор ја ревидира годишната сметка на Друштвото и другите финансиски извештаи, предлогот за распределба на добивката, го разгледува годишниот извештај во врска со работењето во деловната година и врши други активности согласно закон.

Дополнително, Стопанска Лизинг е управувана од страна на еден управител именуван од страна на Управниот одбор на Стопанска банка АД – Скопје – г-дин Жарко Кржаловски.

#### **4. Кодекс на корпоративно управување**

СБ е целосно посветена на обезбедување рамка за корпоративно управување во согласност со законските одредби и меѓународните стандарди.

Следствено, Кодексот за корпоративно управување на СБ е подготвен во согласност со важечките закони како и стандардите за корпоративно управување на Групаацијата НБГ и е усвоен од страна на Надзорниот одбор. Структурата на управување, акционерските права, должностите и одговорностите, начинот на работење на органите на Банката и слично, утврдени во Кодексот за корпоративно управување, ги спроведуваат, почитуваат и унапредуваат сите членови на органите на Банката.

Понатаму, како котирано акционерско друштво на Македонска берза, Стопанска банка го применува Кодексот за корпоративно управување за котираните друштва кој беше донесен во октомври 2021 година. За повеќе детали за имплементацијата на овој Кодекс, погледнете ги Прашалниците за самооценување објавени на веб-страницата на СБ.

Како составен дел на овој Извештај, а во однос на член 384-а од Законот за трговските друштва и член 42-а од Правилата за котација на Македонската берза, Управниот одбор потпишува Изјави за спроведување на Кодексот за корпоративно управување на СБ и Изјава за спроведување на Кодексот за корпоративно управување за котираните друштва на Македонската берза. Двете изјави се составен дел на овој Извештај (видете го Прилог 1 подолу).

## **5. Политика за спречување конфликт на интереси**

Политиката за разрешување конфликти се утврдува во согласност со Законот за банки и Статутот на СБ и истата предвидува лицата со посебни права и обврски да дадат писмена изјава за постоењето, доколку има, на конфликт на нивните лични интереси со интересите на СБ, на секои шест месеци. Личните интереси исто така вклучуваат и интереси со поврзани лица со тие лица, според одредбите во Законот за банки. Конфликт помеѓу личните и интересите на Банката постои во услови кога финансиските или од друг вид дејност или фамилијарните интереси на личноста се доведуваат во прашање при донесувањето одлуки, склучувањето договори, или извршувањето други деловни активности. Финансиските, деловните и фамилијарните интереси претпоставуваат генерирање монетарни или друг вид бенефити, директно или индиректно, од страна на тие лица. Истите не присуствуваат на дискусиите при усвојувањето на одлуките, склучувањето на договорите, или извршувањето други деловни активности доколку нивната објективност е доведена во прашање поради постоење на конфликт помеѓу нивните лични интереси и интересите на СБ. Изјава за постоење на конфликт на интереси исто така се дава пред состанок за дискутирање или одобрување одлуки, склучување договори, или извршување друга деловна активност. Писмената изјава се доставува до Надзорниот одбор и Управниот одбор на СБ, со наведување на причините поради кои постои конфликт на интереси помеѓу личните и интересите на СБ.

Во текот на 2025 година нема пријавено судир на интереси од членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор или од кој било друг член на органите на СБ.

## **6. Надворешни услуги**

Надзорниот одбор на Стопанска банка ја усвојува Политиката за надворешни услуги што е усогласена со стандардите на НБГ Групацијата и националното законодавство, вклучувајќи ги и релевантните подзаконски акти на Народната банка на Република Северна Македонија.

Во согласност со Политиката за надворешни услуги, Одборот за управување со ризици го разгледа списокот на надворешни услуги и ги утврди критичните / важните функции кои се од надворешен субјект и за кои се презема посебна грижа. Поточно, следниве услуги се утврдени како критични / важни функции:

- ИТ услуги (Хостинг, одржување и оперативна поддршка на основниот систем T24, SAP, SWIFT, системи за управување со картички и други системи на СБ, развој на софтвер во SAP и развој на софтвер во T24);
- Транспорт на пари.

## **7. Спроведување на Политиката за наградување во 2025 година**

Пристапот за наградување на СБ е директен, ефективен, и основан на придонес (меритократија), додека истовремено е во целосна согласност со законските барања и принципите на Политиката за наградување. Наградувањето првенствено се состои од фиксна компонента; променливиот дел е значително помал дел од вкупниот надоместок и се одобрува како награда за индивидуалниот придонес во севкупните резултати и управување на Банката.

Фиксниот надоместок се состои од конкурентна основна бруто-плата исплатена на месечно ниво, што обезбедува сигурност и предвидливост на сите вработени во СБ. При утврдување на висината на фиксното наградување, Банката има одредени клучни показатели за успешност за секоја позиција што зема предвид различни финансиски и нефинансиски параметри. Тоа првенствено го одразува соодветното професионално искуство и организациската одговорност на персоналот. Фиксниот надоместок се проценува и утврдува и во релација со банкарскиот пазар со цел да се постават платите на конкурентни нивоа.

Варијабилниот надоместок е помал дел од вкупниот надоместок на менаџментот и вработените во СБ (14%). Уште поважно, Банката има јасно дефинирани кредитни политики и апетит за ризик (одобрени на највисоки нивоа: Групаацијата НБГ и Надзорниот одбор на Банката). Дополнително, сите кредитни ризици се преземаат на ниво на одбори, т.е. не се носат кредитни одлуки од еден вработен. Затоа, преземањето ризик на индивидуално ниво е минимизирано и врамено во строги политики. Дополнително, кога се исплаќа варијабилен надоместок, Политиката за наградување пропишува дека наградувањето не се одредува врз основа на автоматска процедура („формулаичен пристап“), туку треба да ги земе предвид перформансите на вработениот, засегнатата единица и вкупните резултати на Банката. Не е дозволено гарантирано варијабилно наградување, т.е. варијабилниот надоместок зависи од севкупниот успех на Банката и обично се одобрува само откако

ќе се потврдат резултатите на крајот на годината, така што го зема предвид целокупниот успех и стабилност на Банката пред да одобри награди за менаџментот и неговите вработени.

Поради цврстото придржување на Банката до Етичкиот кодекс и целосното усогласување со законодавството и внатрешната политика, секој неуспех на вработениот да се придржува кон внатрешните акти односно етичкиот кодекс на Банката не може да се надомести со добро финансиско работење.

Во однос на контролните функции, Надзорниот одбор преку Политиката за наградување и клучните индикатори за работење го утврди начинот на наградување на оваа категорија на вработени, кој не зависи од активностите и работењето на единиците кои се предмет на нивна контрола.

Последниот преглед и изменување на Политиката за наградување го направи Собранието на акционери на 30.5.2023.

Нема никакви суштински измени во пристапот на наградување во Банката во текот на 2025 година. Во 2025 година не се плаќа надоместок во акции или други права што даваат право на стекнување на акции на СБ.

Во согласност со Законот за трговски друштва и правилата од Одлуката за добро корпоративно управување, подолу е наведено наградувањето во Стопанска банка согласно регулаторните барања.

#### - **Надзорен одбор**

Согласно Законот за банки и Статутот на Стопанска банка АД – Скопје (СБ), надоместокот за работата на членовите на Надзорниот одбор го определува Собранието на акционери, следејќи ги принципите од Политиката за наградување на Банката. Членовите на Надзорниот одбор се компензираат само со фиксен надомест, одобрен од Собранието на акционери.

На Собранието на акционери во јули 2024 година, Банката го промени својот пристап кон надоместокот на членовите на Надзорниот Одбор и Одборот за Ревизија, пред сè, за да се усогласи со пазарните нивоа и да кореспондира со значителното зголемување на обврските и одговорностите на членовите. Надоместокот се базира на фиксен годишен надоместок без оглед на бројот на седници во текот на годината; исто така за позицијата претседател на одбор надоместокот е повисок. Оваа одлука се применуваше и во 2025 година.

Членовите на Надзорен одбор кои се вработени во НБГ Групацијата немаат право на надомест за нивната работа, односно нивниот статус останува непроменет како досега.

Модифицираната структура на надоместокот е во согласност со пазарните стандарди и го признава зголемениот обем на работа на членовите на Надзорниот Одбор.

### Членови на Надзорен одбор

#	Фиксен надомест	Варијабилен надомест	Вкупен надомест	Број на вработени
Претставници на акционерите – вработени во НБГ	МКД -	МКД -	МКД -	4
Претставници на акционерите – кои добиваат надомест од СБ	МКД 1,220,060.00	МКД	МКД 1,220,060.00	1
Независни членови	МКД 1,281,647.00	МКД -	МКД 1,281,647.00	2
Независни членови, Одбор за ревизија	МКД 533,136.00	МКД -	МКД 533,136.00	2

#### Забелешка:

- Членовите на Надзорниот Одбор и Одборот за Ревизија се компензираат само со фиксен надоместок, одобрен од Собранието на акционерите. Сите вработени од НБГ С.А. Атина кои учествуваат во телата на СБ не добиваат надоместок од Банката – надоместокот што го добиваат како вработени на Групацијата се смета за доверлив и не е откриен во овој Извештај. Податоците ги вклучуваат учествата на членовите на Надзорниот Одбор во Одборот и неговите под- одбори.
- Г-дин Стратопулос, претставник на акционерите во Надзорен одбор кои веќе не е вработен во НБГ Групацијата, добиваа надоместок за нивната работа на ист начин како независните членови.
- Претседателот на Надзорен одбор има право на надомест во вкупен годишен нето износ од **ЕУР 20.000** за учество на седниците на Надзорниот одбор, за позицијата член на Надзорниот одбор кој истовремено е и Претседател на одбор оформен од страна на Надзорниот одбор: вкупен годишен нето износ од 12.000 ЕУР и за позицијата член на Надзорен одбор- вкупен годишен нето надомест од 10.000 ЕУР.<sup>14</sup>

<sup>14</sup> Врз основа на плата и надоместоци од плата како вработени на Економскиот факултет во рамки на универзитетот Кирил и Методиј – Скопје:

- Проф. Филиповски примил бруто износ од МКД 2,615,714.00 ден. (годишно) додека пак
- Проф. Ќосев примил бруто износ од МКД 2.021.912, 00 (годишно).

## Управен одбор

Наградување на членовите на Управен одбор, индивидуален приказ, 2025, бруто износ во МКД

Member	Фиксен надоместок	Варијабилен надоместок	Вкупен надоместок
1 (УО член до Август 2025)	MKD 7,503,088.00	MKD 1,058,196.00	MKD 8,561,284.00
2 (УО член од Септ 2025)	MKD 1,328,881.00	MKD -	MKD 1,328,881.00
3 (УО член до Август 2025)	MKD 3,668,346.00	MKD -	MKD 3,668,346.00
4	MKD 6,767,691.00	MKD 1,644,136.00	MKD 8,411,827.00
5 (УО член од Ноември 2025 2025)	MKD 1,047,123.00	MKD 1,063,909.00	MKD 2,111,032.00
6	MKD 2,309,397.00	MKD 1,193,298.00	MKD 3,502,695.00
7 (УО член од Октомври 2025)	MKD 359,125.00	MKD 1,086,863.00	MKD 1,445,988.00
8 УО член од Јуни 2025)	MKD 2,898,109.00	MKD 976,215.00	MKD 3,874,324.00

- Поради промените во составот на раководството во текот на 2025 година, податоците се прикажани за сите членови на Управниот одбор во периодите до и/или од датумот на нивното именување/разрешување

### Други категории за известување

#	Фиксен надоместок	Варијабилен надоместок	Вкупен надоместок	Број на вработени
Вработени со материјално влијание врз ризичниот профил и профитабилноста на банката	MKD 72,251,944	MKD 10,351,494	MKD 82,603,438	25

<b>Други лица со посебни права и одговорности</b>	МКД 24,741,252	МКД 3,407,161	МКД 28,148,413	9
---	-------------------	------------------	-------------------	---

Забелешка:

- Вработените вклучени во категоријата "Вработени со материјално влијание врз ризичниот профил и профитабилноста на Банката" се определуваат во Политиката за наградување на СБ. Оваа категорија го вклучува менаџментот кој е одговорен за организациски делови со материјално влијание врз деловниот или ризичниот профил на Банката и контролните функции во Стопанска банка АД – Скопје.
- Вработените вклучени во категоријата "Други лица со посебни права и одговорности" се секторските директори и замениците секторски директори во Стопанска банка АД – Скопје кои не се опфатени во претходната категорија.

#### **Кредитна изложеност спрема Лица со посебни права и одговорности**

На крајот од 2025 година, вкупната кредитна изложеност кон лица со посебни права и одговорности и лицата поврзани со нив изнесува МКД 76.641 илјади што претставува 0,3% од сопствените средства на Банката.

#### **8. Систем на внатрешни контроли (во однос на постапката на подготовка на финансиски извештаи)**

СБ воспоставува, развива и одржува робустен Систем за внатрешна контрола (СВК) за да се обезбеди точноста и веродостојноста на финансиските извештаи на Банката. Овој систем е дизајниран да ги следи изготвувањето и известувањето на финансиските податоци, заштитувајќи се од грешки и обезбедувајќи усогласеност со важечките финансиски регулативи и стандарди.

Основањето на СВК е изграден врз основа на развиената култура на интегритет во Банката, која ја поттикнува и спроведува Управниот одбор, Одборот за ревизија и Надзорниот одбор. Строгите политики, интегрирајќи ги најдобрите практики, јасно ги дефинираат улогите на сите тела и вработени во ефикасното исполнување на нивните улоги. Специфичните контролни активности вклучуваат темелни прегледи на финансиските извештаи, процесите на усогласување и спроведувањето на сегрегацијата на должностите.

СВК гарантира дека релевантните финансиски информации навремено и точно се соопштуваат на сите учесници, како витална транспарентност за одржување на довербата и овозможување на информирано донесување одлуки.

Од аспект на корпоративно управување, финансиските извештаи се подготвени од раководството на Банката, кое е одговорно за осигурување дека финансиските извештаи се подготвени по важечките регулативи и финансиски стандарди. Извештаите се ревидирани од независни надворешни ревизори кои издаваат свое мислење дали финансиските извештаи се точни и ја претставуваат објективно во сите материјални аспекти финансиската позиција на Банката. Целиот процес е под надзор на Одборот за ревизија, Надзорниот одбор, и конечно, Собранието на акционерите.

Во текот на 2025 година, согласно горенаведеното, надворешното ревизорско друштво ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија ДОО Скопје, издаде чисто мислење за финансиските извештаи на Стопанска банка и ревизорските финансиски извештаи беа одобрени од страна на Собранието на акционерите. Дополнително, надворешното ревизорско друштво ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија ДОО Скопје ги ревидираше финансиските извештаи подготвени согласно МСФИ стандардите и издаде чисто мислење дека истите се подготвени согласно важечкото законодавство и меѓународните стандарди.

Овој ригорозен систем за внатрешна контрола обезбедува дека Банката ги подготвува финансиските извештаи кои не се само изготвени во согласност со законите и сметководствените стандарди, туку и вистински и фер приказ на финансиска позиција и работење на Банката.

### **ESG (Еколошки, социјални, управувачки) прашања, вклучително и резиме на соработката со засегнатите страни**

ESG рамката ја користат инвеститорите, претпријатијата и регулаторните тела за проценка на степенот до кој организацијата управува со нефинансиските ризици и можности поврзани со одржливите еколошки практики, социјалните и управувачките прашања.

#### **- Климатски и еколошки елементи**

Препознавајќи го значењето и потенцијалното влијание на климатските и еколошките (С&Е) ризици, НБГ Групаацијата изврши идентификација и проценка на материјалноста на овие ризици (RIMA), вклучувајќи ја и Стопанска банка, кои се интегрирани во сеопфатната Рамка за управување со ризици. Банката останува посветена на континуирана процена, управување и следење на овие специфични ризици. Ризиците поврзани со ESG се вклучени во Рамката за таксономија на ризици и процесите за идентификација на ризици, препознавајќи ги како трансверзални и сметајќи ги како составен дел на постојните видови финансиски и нефинансиски ризици.

Во согласност со посветеноста на Банката да го опфати и да продолжи да го намалува својот јаглероден отпечаток, НБГ Групацијата пресмета сопствени емисии и финансирани емисии на стакленички гасови, одделно за Стопанска банка. Мерењето на емисиите се базира на Партнерството за финансиско пресметување на јаглерод (PCAF), што е веродостојна и широко користена рамка за мерење и известување за финансираните емисии на финансиските институции, обезбедувајќи кредибилитет на користената методологија. Емисиите на Стопанска Банка се поделени на сопствени емисии (опсег 1, 2 и опсег 3 категории 1-14) и финансирани емисии (опсег 3, категорија 15).

Финансираните емисии, мерени во однос на обемот на кредитирање, се намалија благодарение на ориентацијата на портфолиото кон поодржливи и помалку емисионо интензивни сектори.

Стопанска банка ги поддржува целите на Република Северна Македонија за енергетска транзиција, обезбедувајќи финансирање на проекти за обновлива енергија. Во 2025 година, Банката продолжи да се фокусира на финансирање на енергетскиот сектор, особено на обновливите извори на енергија (RES).

Банката и во 2025 ја продолжи иницијатива за ESG известување преку вклучување на информации поврзани со климатскиот аспект и животната средина (C&E) на кредитното портфолио. Во таа насока, извршен е детален скрининг на обезбедувањето и прибирање податоци и анализа во однос на физичките ризици.

Банката презеде дополнителни активности поврзани со управувањето со ризиците кои произлегуваат од климатските промени, при што овие ризици беа интегрирани во редовниот процес на стрес-тестирање за 2025 година.

Во рамките на редовниот стрес-тест за 2025 година, Банката за прв пат примени дополнително сценарио како дел од стрес-тестот на чувствителност, со вклучување на климатските ризици, со што го зајакна целокупниот осврт на влијанието на овие ризици врз зголемувањето на нефункционалните изложености и нивното влијание врз стапката на адекватност на капиталот.

Во рамките на Документот за прифатливо ниво на ризик на Стопанска Банка, имплементирана е Листа на климатски и еколошки активности (Climate & Environmental Exclusion List), која ги дефинира активностите што Банката нема да ги финансира. На овој начин дополнително се зацврстува заложбата на Стопанска Банка за одговорно и одржливо финансирање. Дополнително, почнувајќи од 2025 година, воведени се два индикатори за мониторинг на физичките и транзициските климатски ризици.

## Општествена корпоративна одговорност – 2025

Во 2025 година, Стопанска банка продолжи активно да ја реализира својата долгогодишна стратегија за корпоративна општествена одговорност. Со фокус на поддршка на проекти од јавен интерес, Банката остана значаен партнер на заедницата преку иницијативи кои ги подобруваат условите за живот, ја унапредуваат културата, спортот, образованието и здравствените услуги во земјата.

Во продолжение се издвојуваат позначајните проекти реализирани во 2025 година:

### Екологија и животна средина

- Продолжување на проектот **„Зелен ѕид“** со засадување на нови високи и зрели садници дрвја низ Град Скопје, со цел подобрување на квалитетот на воздухот и создавање природни заштитни зелени површини.
- **Донација на нови паркинзи за велосипеди** на Клиничкиот центар (пред Деканатот и Читалната – донација од СБ).
- **Најавена донација за Кочани** – изградба на детски велодром и парк од проектот „Вози право, вози здраво“ vol. 9.

### Култура

- Меморандум за соработка и дигитална трансформација на **Природонаучниот музеј во соработка со Министерството за култура** – една од најзначајните нови иницијативи во 2025 година.  
Проектот ќе се реализира во периодот кога музејот го одбележува својот 100-годишен јубилеј и има за цел значително да ја зголеми посетеноста и долгорочната одржливост на институцијата
- Традиционален спонзор на **„Охридско лето“** – еден од најзначајните културни настани во земјата
- Традиционален спонзор на **Струмичкиот карневал**, еден од најголемите карневалски настани во регионот
- Поддршка за **„Галичка свадба“** и музичкиот фестивал **Галицко**.
- **Покровители на 46. издание на Меѓународниот фестивал на филмска камера „Браќа Манаки“**, најстариот светски фестивал посветен на кинематографијата.

- Покровители на наградата „**Млади квантитативни умови – Славица Тодоровска – Цаци**“, во организација на ЗМАИ, со што Банката директно ја поддржува младата научна заедница.
- Поддршка на традиционалниот фестивал во Кавадарци „**Тиквешки гроздобер**“.

### Спорт

- Преку Стопанска Лизинг, Банката продолжи како главен спонзор на „**Стопанска Триоци Триатлон**“ 2025, еден од најголемите спортски настани за рекреативци и професионалци.
- Поддршка на **Спортските игри во Велес**, со цел поттикнување масовен спорт и заеднички активности на младите.

### Образование

- Континуирана поддршка на **Економскиот факултет – Скопје** преку годишно спонзорство.
- Како долгогодишен поддржувач на развојот на ИТ-вештини кај младите, Банката во 2025 година ги обезбеди средствата за патувањето на победникот и менторот на националниот натпревар **Microsoft Office Specialist** на Светското првенство во САД.
- **Реконструкција на студентската менза** во студентскиот дом „Гоце Делчев“, со што се подобри условите за престој и исхрана на студентите.

### Здравство

- **Директна финансиска** донација за над 200 семејства погодени од трагедијата во Кочани, како итна хуманитарна поддршка.
- Значајна донација за Медицинскиот факултет – **професионален микроскоп и видео опрема** за конзилијарната канцеларија, која директно го подобрува квалитетот на дијагностичките и едукативните процеси.
- Продолжување на традиционалниот CSR-проект „**Сонуваме. Менуваме**“ vol. 7, со кој секоја година се обезбедуваат значајни донации за здруженија кои работат со деца со посебни потреби, поддржувајќи ги нивните образовни, терапевтски и интегративни активности.

Во текот на 2025 година, Стопанска банка значително ги прошири своите општествено одговорни иницијативи, насочувајќи ги инвестициите кон проекти со

долгорочен ефект врз заедницата. И во 2026, Банката ќе продолжи со стратегијата за активна улога во општеството, развивајќи нови партнерства и програми во сегментите на животната средина, образованието, културата, спортот и здравјето. Банката силно верува дека ваквите вложувања ја зајакнуваат нејзината поврзаност со заедницата и го поддржуваат позитивниот имиџ на брендот Стопанска.

#### - **Родова еднаквост и инклузивност**

Моделот на управување и работење на Стопанска банка АД – Скопје се заснова пред се на разновидност на таленти кои ги имаат потребните вештини, искуство и корпоративна култура да одговорат на предизвиците на банкарското работење и потребите на клиентите и сите засегнати страни на Банката.

Преку различни програми и активности, Банката континуирано поттикнува инклузивна работна средина каде што секој вработен добива еднаква шанса за напредок и реализација на сопствениот потенцијал, без дискриминација по било кој основ. Ваквите принципи постојано Банката наоѓа начини како да ги инкорпорира и унапреди во сите процеси, вклучително и во регрутирањето, обучувањето, развојот и задржувањето на вработените.

Во оваа насока, од аспект на родова еднаквост и инклузивност, Банката има добро балансирана родова структура на **сите нивоа**. Било каков „дисбаланс“ на одредено ниво, вклучително и во телата на Банката, се должи на конкретните околности (постоечки кадар, достапни кандидати за нови работни места, потребите на Банката, итн.), регулаторните барања и посветеноста кон унапредување на најдобрите таленти во дадениот период без разлика на родова или друг вид припадност.

Следствено, на ниво на цела Банка, односно од вкупниот број на 972 вработени во Стопанска банка АД – Скопје, 308 се мажи и 664 се жени заклучно со 31.12.2025 година.

Слична родова структура има Банката и во однос на лицата со посебни права и одговорности исклучувајќи ги членовите на доленаведените тела, односно:

- 16 директори/заменици директори на сектори се жени (64%),
- 9 директори/заменици директори на сектори се мажи (36%).

Во однос на телата на Банката, односно во контекст на препораката од ККУ за котирање друштва на Македонска берза за родова еднаквост до 2025 година, со која се промовира најмалку 30% жени во телата на котираните друштва, во 2025 година Банката ја има следната ситуација:

A. Статутарни тела на управување – Родова композиција и статус на усогласеност

Одбор	Вкупно членови	Членови – жени	%	Усогласеност/Статус/Мерки
Надзорен одбор	7	2	29%	Заклучно со крајот на 2025 година, 29% од членовите на Надзорниот одбор се жени (2 од вкупно 7 членови). Дополнително, Банката е во процес на именување на уште еден независен член во текот на 2026 година, со што женската застапеност би изнесувала 3 од вкупно 8 членови, односно 38%.
Одбор за ревизија	5	1	20%	<b>Во тек</b> Родовата застапеност ќе биде земена предвид при идните именувања.
Одбор за управување со ризици	9	4	44%	<b>Усогласено</b>
Управен одбор	7	5	71%	<b>Усогласено</b>

- **Преглед на ангажманот со засегнатите страни – 2025**

Како една од најголемите финансиски институции во Северна Македонија, Стопанска банка АД - Скопје го признава големото влијание што го има врз широк спектар на засегнати страни - акционерите на Банката, вработените, клиентите, релевантните регулатори, како и пошироката заедница.

Во 2025 година, Банката остана посветена на одржување конструктивен, транспарентен и вредносно ориентиран ангажман со сите групи на засегнати страни, признавајќи дека одржливата соработка е од суштинско значење за долгорочен успех.

### **Акционери**

Во својата улога како котирана компанија и член на водечка регионална банкарска група, Банката одржуваше тековна и проактивна комуникација со своите акционери во текот на годината. Правна и административна поддршка постојано се обезбедуваше за да се осигура дека акционерите имаат ефективни канали за поставување прашања, поднесување предлози и остварување на своите права преку корпоративните управни тела на Банката, вклучувајќи го и Собранието на акционери.

### **Вработени**

Банката ги препознава своите вработени како критичен фактор за успех во остварувањето на своите стратешки амбиции. Во 2025 година, напорите беа насочени кон:

- Подобрување на нивото на надоместоци за да се обезбеди конкурентност на пазарот на труд;
- Проширување на немонетарните бенефиции за поддршка на благосостојбата и балансот меѓу работата и приватниот живот;
- Зголемување на внатрешната мобилност и можностите за развој на кариерата;
- Зајакнување на програмите за обука и иницијативите за развој на лидерството;
- Промовирање на култура на инклузија, еднаков третман и професионална почит.

Овие иницијативи ја одразуваат долгорочната посветеност на Банката да биде префериран работодавач во финансискиот сектор.

### **Клиенти**

Фокусираноста на клиентите останува темел на деловниот модел на Банката. Во 2025 година, Банката продолжи да го усовршува своето обезбедување на услуги преку персонализирани понуди, надградени дигитални канали и иновации на производи кои се усогласени со променливите потреби на клиентите. Напори беа направени и за подобрување на искуството на клиентите и респонзивноста на сите нивоа на услуга.

## **Регулатори**

Банката остана целосно усогласена со сите регулаторни рамки и одржуваше активна соработка со релевантните надзорни институции. Во 2025 година, значителен фокус беше ставен на имплементација на новите регулаторни барања, осигурувајќи навремена адаптација на внатрешните процеси и промовирање на отворен, конструктивен дијалог со регулаторите. Културата на усогласеност на Банката продолжува да биде поддржана од силни внатрешни контроли, професионална етика и транспарентно известување.

Довербата и соработката со засегнатите страни се суштински елементи на оперативните и стратешки перформанси на Банката. Во 2025 година, Стопанска Банка АД – Скопје ги зајакна овие односи преку јасна комуникација, одговорно однесување и создавање на заеднички вредности. Банката останува посветена на унапредување на овие партнерства како интегрален дел од нејзината мисија да придонесе за поуспешно и отпорно општество.

## ИЗЈАВА ЗА УСОГЛАСЕНОСТ

### со Кодексот за корпоративно управување на Стопанска банка АД - Скопје

Согласно член 384-а од Законот за трговските друштва, Управниот одбор на Стопанска банка АД – Скопје (во натамошниот текст: СБ) го потврдува следното:


**СБ ги применува принципите и е во согласност во сите материјални аспекти со Кодексот за корпоративно управување на СБ во 2025 година.**

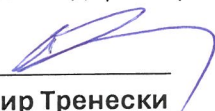
Кодексот за корпоративно управување на СБ е подготвен во согласност со важечкото законодавство и стандардите за корпоративно управување на НБГ Групаацијата. Кодексот има за цел да обезбеди јасен опис на системот на корпоративно управување во Банката, правата и одговорностите на нејзините тела, улогата на контролните функции итн., како и да ги поддржува интересите на Банката на долгорочна основа во корист на депонентите и клиентите, акционерите, вработените и сите други засегнати страни. Кодексот промовира континуитет, конзистентност и ефективност на начинот на кој Банката е надгледувана и управувана и претставува основен документ за добро управување во насока на поддршка и унапредување на деловниот интерес и репутацијата на Банката.

Кодексот за корпоративно управување на Стопанска банка АД – Скопје е достапен на веб-страницата на Банката.


### УПРАВЕН ОДБОР

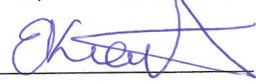
  
\_\_\_\_\_  
**Хрисула Кутуди**  
Генерален извршен директор


  
\_\_\_\_\_  
**Мирјана Трајановска**  
Генерален директор за финансии

  
\_\_\_\_\_  
**Владимир Тренески**  
Генерален директор за корпоративно  
банкарство



  
\_\_\_\_\_  
**Илија Пападопулос**  
Генерален директор за оперативни работи

  
\_\_\_\_\_  
**Евангелија Калуптси**  
Генерален директор за трансформација и  
стратегиија

  
\_\_\_\_\_  
**Емилија Стојанова Ивановска**  
Генерален директор за управување со ризици

Во согласност со член 42-а од Правилата за котација на Македонската берза АД – Скопје, Управниот одбор на Стопанска банка АД – Скопје (во понатамошен текст: СБ), ја издава следната:

### ИЗЈАВА ЗА УСОГЛАСЕНОСТ


со Кодексот за корпоративно управување на акционерските друштва котирани  
на Македонска берза АД – Скопје

Ние, членовите на Управниот одбор на Стопанска банка АД – Скопје, изјавуваме дека СБ во своето работење го применува Кодексот за корпоративно управување на акционерските друштва котирани на Македонска берза АД Скопје, објавен на интернет страната на Берзата [www.mse.mk](http://www.mse.mk).


СБ ги применува принципите и најдобрите практики на корпоративното управување предвидени во Кодексот според пристапот „примени или појасни зошто не се примени“, преку пополнување на Прашалници чија форма и содржина е пропишана со Кодексот.

Со оваа Изјава потврдуваме дека Прашалниците се објавени на СЕИ-НЕТ и на интернет страницата на СБ и дека одговорите во истите се точни и вистинити и веродостојно ја отсликуваат примената на принципите и најдобрите практики на корпоративното управување од страна на СБ пропишани со Кодексот за корпоративно управување.

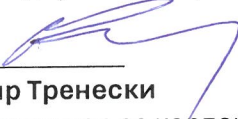
УПРАВЕН ОДБОР

  
\_\_\_\_\_

**Хрисула Кутуди**  
Генерален извршен директор

  
\_\_\_\_\_

**Мирјана Трајановска**  
Генерален директор за финансии

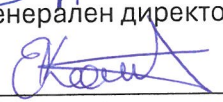
  
\_\_\_\_\_

**Владимир Тренески**  
Генерален директор за корпоративно  
банкарство

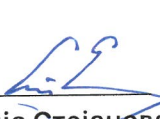


  
\_\_\_\_\_

**Илиас Пападопулос**  
Генерален директор за оперативни работи

  
\_\_\_\_\_

**Евангелија Калуптси**  
Генерален директор за трансформација и  
стратегија

  
\_\_\_\_\_

**Емилија Стојанова Ивановска**  
Генерален директор за управување со ризици