



2025

Godišnji izvještaj

Annual Report



Uvod.....	3	Introduction.....	3
Kapital i akcionari Društva.....	4	Capital and shareholders of the Company....	4
Vlasnička struktura.....	4	Ownership structure.....	4
Organi Društva na 31.12.2025.....	5	Management of the Company 31.12.2025...	5
Članovi Društva.....	5	Company members.....	5
Najznačajnije aktivnosti u 2025.....	6	The most important activities in 2025.....	8
Vođenje registra HOV, korporativne radnje, operativni poslovi.....	10	Securities registry management, corporate actions, Operations.....	10
Obračun i poravnanje.....	15	Clearing and settlement.....	15
Depozitarni poslovi.....	18	Depository businesses.....	19
Izveštavanje Komisije za HOV i obavještavanje javnosti.....	22	Securities commission reporting and public notification.....	22
Unapređenje organizacije i poslovnih procesa.....	23	Improving organization and business processes.....	23
Doprinos unapređenju eksterne prakse i regulative.....	23	Contribution to the improvement of external practices and regulations.....	23
Aktivnosti u domaćim i stranim asocijacijama.....	24	Activities in domestic and foreign associations.....	25
Nadzor poslovanja Registra.....	26	Supervision of Registry operations.....	26
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ.....	27	ANNUAL REPORT.....	27
Bilans uspjeha u 2025. godini.....	27	The statement of income in 2025.....	27
Bilans stanja na dan 31.12.2025.	28	Balance sheet as of 31 December 2025....	28
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	29	INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.....	30
Članovi CR na dan 31.12.2025.....	31	CR members as of 31 december 2025. ...	31

UVOD

Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (dalje: Registar ili Društvo) je pravno lice sa javnim ovlaštenjima koje vodi bazu podataka u kojoj se upisuju, vode i čuvaju podaci o hartijama od vrijednosti (dalje: HOV), vlasnicima, pravima i ograničenjima prava na HOV. Shodno navedenom, zajedno sa ostalim institucijama, Društvo predstavlja značajnu infrastrukturu bez koje nema organizovanog, transparentnog i sigurnog tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

Nakon što su krajem 2024. godine okončane aktivnosti na izboru novog Upravnog odbora i direktora Registra, u 2025. godini novi organi upravljanja su preduzimali aktivnosti na usvajanju akata neophodnih za nesmetano funkcionisanje Registra, razmatranje i izmjenu regulative te postupanje u cilju zaštite interesa u sudskim postupcima pokrenutim protiv Registra.

Neovisno od navedenog, Registar je obavljao svoje uobičajene poslovne aktivnosti, kako one povjerene zakonom tako i ugovorene poslove, a uspješno su realizovane i aktivnosti na prvoj emisiji obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu.

INTRODUCTION

Central Registry of Securities a.d. Banja Luka is a legal entity with public authorizations that maintains a database in which data on securities (hereinafter: securities), owners, rights and restrictions on rights to securities are entered, maintained and stored. Together with other institutions, the Company represents a significant infrastructure without which there is no organized, transparent and secure capital market in the Republic of Srpska.

Changes in the management structures were made in the Company in 2024. The Shareholders' Meeting of the Company dismissed the existing and appointed new members of the Board of Directors.

After the expiration of the director's term, there were two public competitions for the appointment of the Company's director. The second competition was completed at the end of the year, at which the Board of Directors appointed a new Director of the Company. Regardless of the changes, the Company had regular activities during the year, and worked on improving services to its members and other users.



KAPITAL I AKCIONARI DRUŠTVA

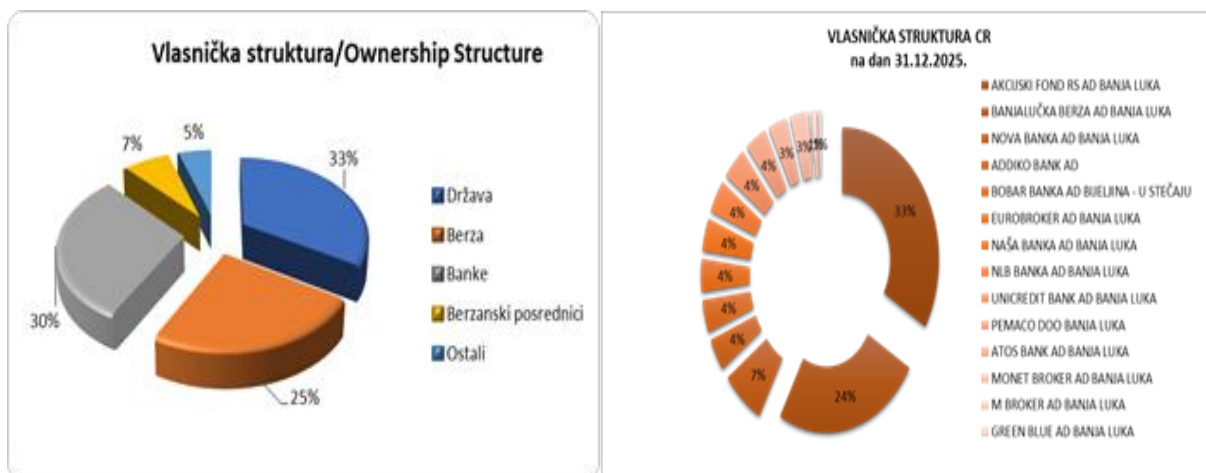
Osnovni kapital Registra na dan 31.12.2025. iznosi 4.100.000 KM. Ukupan broj akcionara je 14, a akcionari s kvalifikovanim učešćem, u smislu Pravilnika o davanju saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća u kapitalu brokersko-dilerskog društva, su Akcijski fond Republike Srpske ad Banja Luka i Banjalučka berza ad Banja Luka.

CAPITAL AND SHAREHOLDERS OF THE COMPANY

The share capital of the Registry as of 31.12.2025 is 4,100,000 KM. The total number of shareholders is 14, and shareholders with qualified participation are the Share Fund of the Republic of Srpska ad Banja Luka and the Banja Luka Stock Exchange ad Banja Luka.

Naziv vlasnika HOV / Name of the owner of the securities	% u osn. kapitalu / % in share capital
AKCIJSKI FOND RS AD BANJA LUKA	33,5
BANJALUČKA BERZA AD BANJA LUKA	24,5
NOVA BANKA AD BANJA LUKA	7
ADDIKO BANK AD	4
BOBAR BANKA AD BIJE LJINA - U STEČAJU	4
EUROBROKER AD BANJA LUKA	4
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	4
NLB BANKA AD BANJA LUKA	4
UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	4
PEMACO DOO BANJA LUKA	3,5
ATOS BANK AD BANJA LUKA	3
MONET BROKER AD BANJA LUKA	3
M BROKER AD BANJA LUKA	1
GREEN BLUE AD BANJA LUKA	0,5

VLASNIČKA STRUKTURA CR / OWNERSHIP STRUCTURE CR, 31.12.2025.



ORGANI DRUŠTVA NA DAN 31.12.2025. GODINE / COMPANY BODIES ON 31.12.2025.

Upravni odbor na dan 31.12.2025. godine: Board of Directors as of December 31, 2025:

- Mirko Bošnjak – predsjednik/ President
- Tanja Telić – zamjenik predsjednika/ Deputy President
- Davor Maksimović – član/ Member
- Dalibor Tomaš – član/ Member i/and
- Milorad Burić – član/ Member

Nadzorni odbor na dan 31.12.2025. godine: Supervisory Board as of December 31, 2025:

- Antonija Dulić – predsjednik/ President
- Boris Kačavenda – zamjenik predsjednika/ Deputy President
- Dejan Guzijan – član/ Member

ČLANOVI DRUŠTVA

Na dan 31.12.2025. godine Društvo je imalo ukupno 14 članova, u tri vrste članstva.

U sistemu obračuna, poravnanja i prenosa HOV Društvo ima osam članova.

COMPANY MEMBERS

As of December 31, 2025, the Company had a total of 14 members, in three types of membership.

In the securities clearing, settlement and transfer system, the Company has eight members.

Članovi - berzanski posrednici / Members - stockbrokers:

1. Advantis broker ad Banja Luka
2. Eurobroker ad Banja Luka
3. Monet broker ad Banja Luka
4. Nova banka ad Banja Luka, Filijala za poslove sa hartijama od vrijednosti
5. Raiffeisen Capital ad Banja Luka

Članovi - kastodi banke / Members - Custody Bank:

1. Nova banka ad Banja Luka
2. Raiffeisen bank dd BiH Sarajevo
3. Unicredit bank dd Mostar

U sistemu zalaganja hartija od vrijednosti Društvo ima jednog člana

1. Raiffeisen bank dd BiH Sarajevo.

In the securities pledging system, the Company has one member:

U sistemu uvida u registar udjela otvorenog investicionog fonda Društvo ima pet članova:

In the system of insight into the register of shares of the open-ended investment fund, the Company has five members:

1. DUIF Euroinvestment ad Banja Luka,
2. DUIF Invest Nova ad Bijeljina,
3. DUIF Kristal invest ad Banja Luka,
4. DUIF Mangement solutions doo Banja Luka i
5. DUIF Polara invest ad Banja Luka

NAJZNAČAJNIJE AKTIVNOSTI U 2025. GODINI

U 2025. godini Registar je nastavio sa proaktivnim pristupom u svim poslovima i projektima tržišta kapitala, kroz slijedeće aktivnosti:

- Aktivnosti u vezi sa registracijom kontinuirane emisije narodnih obveznica, provedene u dijelu analize i formiranja koncepta sa Ministarstvom finansija, okončane su uspješno, a prva emisija obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice) je registrovana. Registar je dao značajan doprinos kako bi ovaj projekat bio uspješno realizovan.
- Normativna aktivnost je redovna aktivnost u okviru koje Registar donosi svoje opšte akte, učestvuje u analizi i daje inicijative za izmjene zakona i podzakonskih akata, učestvuje u konsultativnim sastancima i kreiranju okvira novih instituta.
- Usvojene su izmjene i dopune Pravilnika o registraciji i prenosu HoV, radi usaglašavanja sa izmjenama propisa, po nalogu Komisije, i u smislu unosa inicijativa Registra.
- Usvojena je nova Odluka o visini naknade koja se plaća za usluge Centralnog registra koja svojim konceptom i sadržajem odgovara praksi zemalja regiona i European Code of Conduct for CS.
- Usvojene su izmjene i dopune Uputstva o kastodi poslovima koji se izvršavaju u sistemu Centralnog registra
- Usvojen je izvještaj o provođenju propisa iz oblasti sprječavanja pranja novca, kao i Procedure upravljanja rizicima od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti, kojima je postupanje Registra u ovoj oblasti usklađeno sa mišljenjem Komisije za HOV.
- Poslije prelaska na novi CSD sistem, nastavljene su izmjene i unapređenja u skladu s Post Go Live planom
- Održani su sastanci s članovima na temu unapređenja koja su u toku i informacije o mogućim potrebama i inicijativama članova, a u toku 2025. godine sva komunikacija između Registra i članova je prenesena sa papirne forme u elektronsku kroz sistem,
- Uvođenje web servisa sa članovima je završeno, čime je operativno i u smislu rizika znatno unapređen rad i Registra i članova. Članovi podatke iz CSD sistema sada mogu dobiti prema dinamici koju sami odrede, sa statusom u realnom vremenu i importovati ih u svoje interne aplikacije, čime se mogućnost greške kod unosa naloga u BST gotovo eliminiše,
- Članovima je omogućen rad u CSD uz princip 4 oka,
- U sistemu su izvršena prilagođavanja da bi se omogućilo da kastodi banke naloge za prenose bez promjene vlasništva unose direktno u sistem, nalozi se automatski uparuju, a Registar odobravanjem naloga u sistemu automatski prenosi hov. Ovim su nalozi u papirnoj formi za ovu vrstu prenosa u potpunosti stavljeni van upotrebe,

- Također, berzanskim posrednicima i kastonima bankama je omogućeno da naloge za prenos sa računa klijenata na vlasnički račun unose direktno u CSD, čime je i ova vrsta naloga u papirnoj formi stavljena vam upotrebe,
- Istovremeno sa unapređenjem operativnih procedura, konstantno je u toku unapređenje kvalitete podataka u sistemu, a u saradnji s članovima izvršeno je zatvaranje više od 170.000 neaktivnih računa, čime se i performanse sistema poboljšavaju usljed smanjenja opterećenja,
- Uporedo, razvijena je funkcionalnost u sistemu da članovi sami mogu zatvoriti više neaktivnih računa jednom radnjom u sistemu,
- Izvršene su i dorade radi unapređenja EPI izvještavanja u dijelu vrsta prenosa prema pravnim osnovima, a da bi se to provelo bilo je potrebno izvršiti analizu svih izvještaja koji se generišu iz sistema i svih aplikacija. Uz konsultacije s Komisijom izrađen je konačni šifarnik koji je u primjeni od 01.01.2026. godine,
- Nastavljene su dorade web sajta Društva i unaprijeđivanje sadržaja,
- Zaključeni su ugovori o obavljanju depozitarnih poslova sa tri novoosnovana fonda od kojih je jedan otvoreni investicioni fond sa privatnom ponudom i dva nova alternativna investiciona fonda sa privatnom ponudom,
- Kao redovna godišnja aktivnost, Republičkom zavodu za statistiku dostavljeni su podaci za Statistički godišnjak Republike Srpske, 2025 - Poglavlje 10. Finansijski sektor,
- Rejting agenciji Thomas Murray dostavljen je ažuriran pregled CSD Review 2025,
- Asocijaciji Association of Global Custodians dostavljen je ažuriran upitnik Depository Information-Gathering Project. Upitnik se objavljuje na internet stranici Društva,
- Za povećanje sigurnosti mreže Društva, kupljene i aktivirane jednogodišnje UTM licence FortiGate fajervola koje daju mogućnost korišćenja dodatnih bezbjedonosnih servisa od strane vendora fajervola,
- Ažurirana studija Principi za infrastrukturu finansijskih tržišta (PFMI) koja je objavljena kod međunarodne rejting agencije THOMAS MURRAY,
- Ažurirani AoGC, CSD World Fact i statistički godišnjak,
- Ažuriran Plan kontinuiteta poslovanja (Business continuity plan - BCP) koji predstavlja pripremu radnika Društva da u slučaju incidentnih situacija koje mogu prouzrokovati zastoje pri obavljanju poslova u što kraćem roku obezbijede nastavak poslovanja,
- Ažurirane Politike informacione bezbjednosti koje predstavljaju skup dokumenata informacione bezbjednosti i definišu osnovne bezbjednosne principe za zaštitu informacija od neovlaštenih izmjena, objavljivanja tajnih informacija i uskraćivanje dostupnosti informacija ovlaštenim korisnicima,
- Izvršeno testiranje rezervne lokacije, u skladu sa planom i obavezama iz BCP,
- Nastavljeno je izvršavanje redovnih poslova, uključujući poslove po ugovoru - poslovi vođenja registra udjela OIF-a, poslovi vođenja knjige udjela doo, i poslovi platnog agenta za dužničke hove,
- Poslije prelaska na novi CSD sistem, nastavljene su izmjene i unapređenja, radni sastanci s Infracom i otvoreni su novi aspekti automatizacije i unapređenja sistema. Teams sastanci se održavaju redovno radi operativne koordinacije,

THE MOST IMPORTANT ACTIVITIES IN 2025.

In 2025, the Registry continued its proactive approach in all capital market operations and projects, through the following activities:

- Activities related to the registration of the continuous issue of national bonds, analysis and formation of the concept with the Ministry of Finance, and the first issue of bonds of the Republic of Srpska intended for the population has been registered. The Registry has made a significant contribution to the successful implementation of this project.
- Normative activity is a regular activity within which the Registry adopts its general acts, participates in the analysis and provides initiatives for amendments to laws and by-laws, participates in consultative meetings and creates the framework for new institutes.
- Amendments to the Rules on Registration and Transfer of Securities, in order to harmonize them with changes in regulations, as ordered by the Commission, and to incorporate the Registry's initiatives.
- New Decision on the amount of the fee paid for Central Registry services, which in its concept and content corresponds to the practice of the countries of the region and the European Code of Conduct for CS,
- Amendments to the Instructions on Custody Operations Performed in the Central Registry System,
- Report on the implementation of regulations on the prevention of money laundering, as well as the Procedure for managing the risks of money laundering and financing of terrorist activities, which is aligned with the opinion of the Securities Commission,
- After the transition to the new CSD system, changes and improvements continued in accordance with the Post Go Live plan,
- Meetings with members on ongoing improvements and information on members' needs and initiatives, and during 2025 all communication between the Registry and members has been transferred from paper to electronic form through the system,
- The introduction of the web service with members has been completed, which has improved the work of both the Registry and members operationally and in terms of risk, Members now receive data from the CSD system according to the dynamics they determine themselves, which almost eliminates the possibility of errors when entering orders into the BST,
- Members are enabled to work in CSD with the principle of 4 eyes,
- Brokers and custody banks are enabled to enter transfer orders from client accounts to proprietary accounts directly into the CSD, thus making this type of paper order obsolete,
- Simultaneously with the improvement of operational procedures, the quality of data in the system is constantly being improved, and in this regard, in cooperation with members, more than 170,000 inactive accounts have been closed, which also improves system performance due to reduced load,
- Refinement of the Company's website and content improvement continued,
- In 2025, the first open-end investment fund with a private offering was established and contracts were signed for two new alternative investment funds with a private offering,
- As a regular annual activity, data for the Statistical Yearbook of the Republika Srpska, 2025 - Chapter 10. Financial Sector were submitted to the Republic Statistical Office,
- The Thomas Murray rating agency was provided with an updated overview of the CSD Review 2025,

- The Association of Global Custodians has been provided with an updated Depository Information-Gathering Project questionnaire. The questionnaire is published on the Company's website,
- To increase network security, one-year UTM licenses for the FortiGate firewall were purchased and activated, which provide the ability to use additional security services from the firewall vendor,
- Updated study Principles for Financial Market Infrastructure (PFMI), published by the international rating agency THOMAS MURRAY,
- Updated AoGC, CSD World Fact and Statistical Yearbook,
- Updated Business Continuity Plan (BCP),
- Updated Information Security Policies which represent a set of information security documents and define basic security principles for protection of information from unauthorized changes, disclosure of classified information and denial of access to information to authorized users,
- Testing of the backup location, in accordance with the plan and obligations from the Business Continuity Plan,
- Regular operations continued, including contractual operations - operations of maintaining the register of OIF shares, operations of maintaining the book of shares of LLC, and operations of the paying agent for debt securities,
- After the transition to the new CSD system, changes and improvements continued, working meetings with Infrax were held and new aspects of automation and system improvements were opened. Teams meetings are held regularly for operational coordination,



VOĐENJE REGISTRA HOV, KORPORATIVNE RADNJE I OPERATIVNI POSLOVI

Poslovi vođenja registra hartija od vrijednosti su osnovni poslovi Registra, obuhvataju registraciju hartija od vrijednosti i prava iz tih hartija na računima emitenata i vlasnika, čuvanje podataka i izdavanje isprava o registrovanom stanju. Upis u Registar je konstitutivnog karaktera, a hartije od vrijednosti su u nematerijalizovanom obliku.

KEEPING THE REGISTER OF SECURITIES, CORPORATE ACTIONS AND OPERATIONAL AFFAIRS

The activities of maintaining the securities register are the core activities of the Registry, including the registration of securities and rights arising from securities in the accounts of issuers and owners, data storage and issuance of documents on the registered status. Entry in the Registry is of a constitutive nature, and securities are in dematerialized form.

REGISTROVANO stanje na 31.12.2025 / REGISTERED balance as of 31.12.2025.			
	Pozitivno riješeni/ Positively resolved	Količina hov/Amount (u milionima/in millions)	Vrijednost u KM Value in BAM (u milionima/in millions)
Ukupno registrovano emitenata	515		
Ukupno registrovano svih hartija	692	10.027	12.051
Ukupno registrovano dužničkih hartija	124	211	2.009
Ukupno vlasničkih računa za pravna lica	3.069		
Ukupno vlasničkih računa za fizička lica	1.268.937		
Moj portfelj pristup	588		

Udjeli OIF, koji u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima nemaju nominalnu vrijednost, prikazani su samo u količini, ali ne i u vrijednosnom izrazu

The shares of OIF, which in accordance with the Law on Investment Funds have no nominal value, are shown in the table above in terms of quantity in terms of value.

Računi emitenata - registracija i brisanje hartija od vrijednosti u 2025. godini

U 2025. godini registrovane su, hartije od vrijednosti iz 51 emisije, što odgovara prosjeku u posljednjih pet godina. Nastavljen je trend dominacije emisija dužničkih hov, U toku 2025. godine registrovana je i prva emisija narodnih (štednih) obveznica i prva emisija komercijalnih zapisa. Novih emitenata akcija nije bilo.

Accounts issuers - registration and deletion of securities in 2025.

In 2025, securities from 51 issues were registered, which is the average for the last five years. The trend of dominance of debt securities issues continued. During 2025, the first issue of national (savings) bonds and the first issue of commercial papers were also registered. There were no new issuers of shares.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prva emisija akcija/ The first issue of shares	0
Smanjenje kapitala /The reduction of capital	4
Povećanje kapitala/ The capital increase	15
Emisija po ostalim osnovama/other issue	0
Emisija obveznica/ The bond issue	27
Emisija trezorskih zapisa/ T-bills issue	4
Emisija komercijalnih zapisa / Commercial paper issue	1
Emisija udjela (doo, OIF)/ share issue / doo OIF	0

U 2025. godini nastavljeni su i redovni postupci brisanja registrovanih hartija po svim osnovama, odnosno po redovnom i prijevremenom dospijeću dužničkih hartija, u slučaju zamjene jedne hartije drugom, te brisanja otkupljenih udjela OIF.

In 2025, regular procedures for deleting registered securities continued, upon regular and early maturity of debt securities, in the event of replacing one security with another, and deleting purchased OIF shares.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Brisanje hartije zbog redovnog dospijeća/ Deleting securities due to regular maturity	18
Brisanje hartije zbog prijevremenog dospijeća/ Deleting securities due to early maturity	1
Brisanje udjela OIF zbog otkupa/ Delete the OIF due to redemption	106
Brisanje emitenta promjena pravne forme / Deleting the issuer change of legal form	4
Brisanje emitenta stečaj ili likvidacija / Deleting the issuer bankruptcy or liquidation	32

Računi vlasnika

Redovni poslovi sa računima vlasnika u 2025. godini obuhvatali su prije svega otvaranje računa i korekciju podataka. To su poslovi kod kojih u redovnim okolnostima nema značajnijih odstupanja u obimu.

Owner accounts

Regular operations with owner accounts in 2025 included account opening and data correction. These are operations that do not normally have significant deviations in volume.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Otvaranje vlasničkih računa (po zahtjevu) Opening of owner accounts (upon request)	191
Korekcija podataka o vlasnicima / Correction of owner data	649
Spajanje računa usljed korekcije podataka / Merging accounts due to data correction	54
Povrat hartija s računa kod člana na vlasnički račun/ Return of securities from a member's account to the owner's account	235

Izdavanje isprava

Izdavanje izvoda sa podacima iz jedinstvene baze podataka o hartijama od vrijednosti emitentata i njihovim vlasnicima takođe je predstavljalo redovnu aktivnost. U toku 2025. godine vršeno je izdavanje slijedećih isprava:

Issuing documents

Issuing statements with data from the database on securities of issuers and their owners was also a regular activity. During 2025, the following documents were issued:

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Izdavanje izvještaja za emitente/ Issuance of reports for issuers	438
Izdavanje knjige akcionara (po ugovoru)/ Issuance the book of shareholders	170
Izdavanje potvrda (stanje hov, novčana sredstva, prenosi, založna prava i dr)/ Certification authority	2.460
Izdavanje izvoda o stanju na računu (po zahtjevu)/ Issuing of the invoice	132
Uvidu stanje putem usluge Moj portfelj – novi korisnici Insight into the status through the service My portfolio - new users	12

Prenos HOV van berze

Specifičan osnov za prenos akcija van berze su postupci preuzimanja akcionarskih društava, prenos akcija manjinskih akcionara na otkupioca i postupci sticanja sopstvenih akcija *pro rata*, te postupak prinudne prodaje u preuzimanju koji postoji još samo za akcionarska društva iz Brčko Distrikta.

Transfer of securities outside the stock exchange

The specific basis for the transfer of shares outside the stock exchange is the procedures for taking over the shareholding companies, the procedures for transferring the actions of the minority shareholders to the buyer and the procedures for acquiring its own *pro rata* shares and the procedure of forced sale in takeover, which still exists only for joint-stock companies from Brčko District.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Broj AD u kojima je provedeno preuzimanje/ Number of companies - takeover	15
Broj prenosa – preuzimanje/ Number of transfer - takeover	93
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	1.608.611
Broj AD u kojima je proveden postupak prenosa na otkupioca/ Number of companies to transfer the controlling shareholder	5
Broj prenosa – otkupilac/ Number of transfer - the controlling shareholder	2.431
Vrijednost prenesenih akcija/ The value of transferred shares	1.081.451
Broj AD u kojima je proveden postupak <i>pro rata</i> / The number of companies in which the <i>pro rata</i> procedure was implemented	0
Broj prenosa izvršen u predmetnim postupcima – <i>pro rata</i> / Number of transfers made in the proceedings in question - <i>pro rata</i>	0
Vrijednost prenesenih akcija/ The value of transferred shares	0

Osim navedenih vrsta prenosa provodeći su prenosi po ostalim pravnim osnovima. Prenos udjela OIF u postupku otkupa je postao redovan posao po ugovoru za sve OIF za koje knjigu udjela vodi Registar.

In addition to the above transfers, there were transfers on other legal grounds. The transfer of OIF shares in the redemption procedure has become a regular contractual transaction for all OIFs for which the share book is maintained by the Registry.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prenos po osnovu nasljeđivanja/ Transfer based on inheriting	1.103
Prenos po osnovu ugovora o poklonu/ Transfer based on the contract on gift	5
Prenos po osnovu ugovora o kupoprodaji/ Transfer based on a contract of sale	31
Prenos po osnovu odluke suda i dr. nadležnih organa/ Transfer based on court decision and others. Competent authorities	8
Vođenje registra udjela OIF - otkup /Keeping a register of OIF shares - redemption	1.497
Prenos po drugim osnovama/ Transfer on other basis	0

Prava trećih lica

Uloga Registra u obezbjeđenju potraživanja povjerilaca iz ugovora u privredi, po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa i zakonskog založnog prava je kontinuirano značajna. Sredstva ostvarena prodajom založenih hartija

isplaćuju se putem računa za posebne namjene.

Rights of third persons

The role of the Company in securing creditors' claims from commercial contracts, on the basis of decision of the court or other competent authority and statutory lien is a continuing significant.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Upis založnog prava/ Registration of a lien	25
Upis promjene kod založnog prava/ Registration of change in lien	0
Brisanje založnog prava/ Deleting lien	26
Prinudna prodaja založenih hartija od strane Registra/ Forced sale of collateral securities, the CR	3
Iznos isplaćenih sredstava putem Registra/ Amount of funds paid through the Register	86.839,30

Prenosi novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu/

Aktivnosti na isplati novčanih sredstva sa računa za posebnu namjenu u postupcima prinudne prodaje i otkupioaca, te postupku likvidacija zatvorenih investicionih fondova su poslovi povjereni zakonom odnosno odlukama nadležnih organa.

Transfer money from a special purpose account

Activities related to the payment of funds from special purpose accounts in forced sale and purchaser procedures, as well as in the liquidation procedure of closed-end investment funds, are tasks entrusted by law or decisions of competent authorities.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Broj isplaćenih akcionara – prinudna prodaja/ Number of paid shareholders - forced sale	17
Iznos isplaćenih sredstava – prinudna prodaja/ The amount of funds disbursed - forced sale	3.471,53
Broj isplaćenih akcionara – otkupilac/ Number of paid shareholders - redemption	780
Iznos isplaćenih sredstava – otkupilac/ The amount of funds disbursed - redemption	893.146,74
Isplata novčanih sredstava na budžet/ Payment of money to the state budget	0
Broj isplaćenih akcionara – likvidacija IF/ Number of paid shareholders – liquidation IF	0
Iznos isplaćenih sredstava – likvidacija IF/ The amount of funds disbursed – liquidation IF	0

Ograničenja prava raspolaganja i prava iz hartija od vrijednosti

Registar je vršio upis i brisanje zabrane raspolaganja ili ograničenja ostvarivanja određenog prava iz hartija od vrijednosti po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa.

Restrictions on the right to dispose of the rights from securities

The Registry entered and deleted prohibitions on disposal or restrictions on exercising rights under securities based on a court order or other competent authority.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Upis zabrane raspolaganja/ Entry prohibition of disposal	19
Brisanje zabrane raspolaganja/ Deleting a Prohibition of disposal	18
Upis zabrane prava glasa/ entry of the ban on voting rights	16
Brisanje zabrane prava glasa/ registration deletion voting rights	15
Upis zabrane isplate/ entry ban payments	6
Brisanje zabrane isplate/ deleting ban payments	2

Članstvo u Registru

Članstvo u Registru regulisano je odredbama Pravilnika o članstvu. U toku 2025. godine nije bilo novih prijema u članstvo, kao ni isključenja i prestanka članstva u Registru.

Registry membership

Membership in the Register is regulated by the Membership Regulations. During 2025, there were no new admissions to membership, exclusions, or terminations of membership.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prijem u članstvo / Membership Admission	-
Isključenje iz članstva / Exclusion from membership	-
Prestanak članstva / Membership termination	-
Direktni učesnici na tržištu novca / Direct participants in the money market	24

OBRAČUN I PORAVNANJE

Poslovi obračuna i poravnanja su poslovi klirinške kuće, obuhvataju obradu izvještaja o transakcijama s berze, kontrolu uplata neto dugovanja članova, isplate neto potraživanja članovima i prenos hova koje su bile predmet trgovine, kao i poslove u vezi s transakcijama koje se prijavljuju berzi.

CLEARING AND SETTLEMENT

Clearing and settlement operations are the operations of a clearing entity, including processing reports on stock exchange transactions, controlling payments of net debts of members, payments of net receivables to members and transfer of securities that were the subject of trade, as well as operations related to transactions reported to the stock exchange.

AKTIVNOST/ ACTIVITY	BROJ / NUMBER
Broj obrađenih izvještaja/ Number of reports processed	248
Broj obradjenih transakcija / Number of transactions processed	3.163
Vrijednost prometa / Traffic value	18.979.885,16
Broj uplata / Number of payments	549
Broj isplata/ Number of payouts	542
Vrijednost uplata/ The value of the payments	11.789.043,81
Vrijednost isplata/ The value of the payouts	11.789.043,81

Vrijednost ukupnog saldiranog prometa u 2025. godini u odnosu na 2024. godinu je 16%, pri čemu je vrijednost blokova 10% u odnosu na vrijednost u prethodnoj godini, a vrijednost redovne trgovine 20%. Transakcija u segmentu tržišta novca u 2025. godini nije bilo.

The value of the total consolidated turnover in 2025 compared to 2024 is 16%, where the value of blocks is 10% compared to the value in the previous year, and the value of regular trade is 20%. There were no transactions in the money market segment in 2025.

VRSTA PROMETA/ TYPE OF TRADE	Opis/Description	2025	2024	Index
Redovna trgovina/ Regular trade	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	3.166	5.331	0,59
	Vrijednost saldiranog prometa/Nr. of transactions	18.898.653,98	93.708.586,66	0,20
Blok poslovi/ Block Trades	Blokovi sa prenosom novca putem CR/ Blocks with money transfer via CR	1	6	
	Vrijednost/Total value	4.200.899,27	48.156.173,37	
	Blokovi sa prenosom novca direktno/ Blocks with direct money transfer	3	9	
	Vrijednost/Total value	2.874.662,84	23.628.825,03	
	Ukupno blokovi/ Total blocks	4	15	0,27
	Ukupno vrijednost/ Total value	7.075.562,11	71.784.998,40	0,10
Tržište novca/ Money market	Transakcije na tržištu novca / Money market transactions	0	3	
	Vrijednost /Total value	0	327.030,00	0,20
Ukupan promet/ Total turnover	Broj transakcija/Number of transactions	3.170	5.349	0,59
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	25.974.216,09	165.820.615,06	0,16

Struktura saldiranog prometa u posljednje tri godine pokazuje povećanje učešća redovne trgovine i smanjenje učešća blokova, dok je učešće tržišta novca kontinuirano neznatno.

The structure of settled turnover in the last three years shows an increase in the share of regular trade and a decrease in the share of blocks, while the share of the money market remains insignificant.

VRSTA PROMETA / Type of trade	2025.	2024.	2023
Redovna trgovina / regular trade	73%	57%	48%
Blokovi / blocks	27%	43%	52%
Tržište novca / market money	0%	0%	0%

Struktura vrijednosti saldirane redovne trgovine po vrsti hova i dalje pokazuje veće učešće obveznica u odnosu na akcije.

The structure of the value of settled regular trade by type of security still shows a higher share of bonds compared to stocks.

Vrsta hova/ Type of security	Vrijednost/ Value	%	Broj saldiranih hova/ No. of settled securities	%	Broj saldiranih transakcija/ No. of settled securities	%
Akcija / Share	8.254.038	44	20.002.450	83	1.832	58
Obveznica / Bond	10.644.616	56	4.061.679	17	1.334	42
Ukupno / Total	18.898.654	100	24.064.129	100	3.166	100

Poslovi platnog agenta za dužničke hartije i isplata putem računa za posebnu namjenu

Poslovi platnog agenta za dužničke hartije od vrijednosti su poslovi koji se obavljaju po ugovoru s emitentom, u različitom obimu. Trend emitovanja obveznica obezbjeđenih mjenicom odnosno garancijom je nastavljen, te se i obim posla Registra kao platnog agenta znatno uvećava svake godine. Za sve obveznice takvog tipa, Registar prati uplate, aktivira sredstva obezbjeđenja i vrši isplate vlasnicima obveznice putem računa za posebnu namjenu. Broj aktivacija sredstava obezbjeđenja pokazuje blagi pad u odnosu na prethodnu godinu, u kojoj se desio značajan porast. Tako je broj aktiviranih mjenica sa 46 u 2025. godini pao na 31, a broj aktiviranih garancija sa 15 na 11.

Paying agent services for debt securities and payment through special purpose accounts

The tasks of a paying agent for debt securities are tasks that are performed under a contract with the issuer, in varying volumes. The trend of issuing bonds secured by a bill of exchange or guarantee has continued and the scope of work of the Registry as a paying agent has increased significantly every year. For all bonds of this type, the Registry monitors payments, activates collateral and makes payments to bond owners through a special purpose account. The number of activations of collateral has shown a slight decrease compared to the previous year, in which a significant increase occurred. Thus, the number of activated bills of exchange fell from 46 in 2025 to 31, and the number of activated guarantees from 15 to 11.

Obračuni s evidencijama/Calculations with records	
Obračuni u poslovima sa vođenjem evidencije o isplatama / Accounts for transactions with keeping records of payments	69
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/ Number of owners for which the calculation was made	8.185
Broj hov za koje je izvršeno plaćanje po obračunu / Number of securities for which payment was made after the calculation	69
Broj vlasnika kojima je izvršena isplata po obračunima/ Number of owners who made payment by invoices	7.650
Broj izvještaja za naknadne isplate / Number of postpay reports	170
Broj isplata u naknadnim isplatama/ Number of payments made in subsequent payments	490
Obračuni bez evidencija/ Accounts without records	
Obračuni u poslovima bez vođenja evidencije o isplatama/ Accounts in jobs without keeping records of payments	2
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/ Number of owners for which the calculation was made	4
Obračuni sa sredstvima obezbjeđenja i isplatama/ Calculations with means of security	
Broj novih ugovora/ Number of new contracts	14
Broj položenih mjenica/ Number of bills of exchange	492
Broj aktiviranih mjenica/ Number of activated bills	31
Broj položenih garancija/Number of posted guarantees	0
Broj aktiviranih garancija/Number of activated guarantees	11
Obračuni u poslovima sa sredstvima obezbjeđenja / Calculation in transactions with means of security	426
Broj hov u poslovima sa sredstvima obezbjeđenja / Number of securities in business with means of security	84
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/ Number of owners for which the calculation was made	13.641
Broj isplata putem CR/ Number of payments through CR	13.640
Iznos isplaćenih sredstava putem CR/ Amount of disbursed funds through CR	34.203.720



DEPOZITARNI POSLOVI

U Odjeljenju depozitarnih poslova obavljaju se poslovi depozitara investicionih fondova koji su osnovani i posluju u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i fondova koji su osnovani i posluju po posebnim zakonima: Akcijski fond Republike Srpske, Fond za restituciju Republike Srpske i Penzijski rezervni fond Republike Srpske.

Najveći je broj otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom, a u 2025. godini osnovan je i prvi otvoreni investicioni fond sa privatnom ponudom. U 2025. godini potpisani su ugovori i za dva nova alternativna investiciona fonda sa privatnom ponudom.

Ukupna vrijednost neto imovine investicionih fondova za koje se obavljaju depozitarni poslovi na dan 31.12.2025.godine iznosila je 95,5 miliona KM, od čega se oko 10% odnosi na alternativne investicione fondove. Ukupan broj vlasnika emitovanih udjela investicionih fondova iznosio je preko 330 hiljada.

VRSTA FONDA / TYPE OF FUND	BROJ/NR
Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom / open investment fund with a public offer	13
Otvoreni investicioni fond sa privatnom ponudom / Open investment fund with private offer	1
Alternativni investicioni fond / Alternative investment fund	3
Fondovi koji su osnovani i posluju po posebnim zakonima / Funds operating under special laws	3
Ukupno / Total:	20

U okviru redovnih aktivnosti depozitara otvorenih investicionih fondova vrši se kontrola i potvrđivanje obračuna vrijednosti neto imovine fonda i cijene udjela otvorenog investicionog fonda. U slučaju kupovine udjela od strane udjelničara, odnosno u slučaju podnošenja zahtjeva za otkup udjela fonda, ove aktivnosti obuhvataju i kontrolu i potvrđivanje obračunatog broja novoemitovanih udjela fonda, odnosno kontrolu i potvrđivanje vrijednosti za isplatu udjela koji su predmet otkupa. Za otvorene investicione fondove vrše se dnevni obračuni neto imovine, a za alternativne investicione fondove, u

DEPOSITORY BUSINESSES

The Depository Operations Department performs the tasks of depository of investment funds established and operating in accordance with the Law on Investment Funds and funds established and operating under special laws: Share Fund of Republika Srpska, Restitution Fund of Republika Srpska and Pension Reserve Fund of Republika Srpska.

The largest number of open-end investment funds with a public offering, and the first open-end investment fund with a private offering was established in 2025. In 2025, contracts were also signed for two new alternative investment funds with a private offering.

The total value of net assets of investment funds as of December 31, 2025 amounted to 95.5 million KM, of which about 10% refers to alternative investment funds. The total number of owners of issued investment fund units was over 330 thousand.

skladu sa njihovim aktima, obračuni se vrše na posljednji dan u mjesecu i na svaki dan kada je bila uplata za kupovinu udjela ili je podnesen zahtjev za otkup udjela.

Za ostale fondove obračuni neto imovine se vrše mjesečno, te je u 2025.godini izvršeno ukupno 18 mjesečnih obračuna vrijednosti neto imovine ovih fondova.

As part of the regular activities of the depositary of open-end investment funds, the calculation of the fund's net asset value, the price of the unit, and the control and confirmation of the calculated number of newly issued fund units and the value for the payment of units that are subject to redemption are carried out. For open-end investment funds, daily calculations of net assets are carried out, and for alternative

investment funds, calculations are carried out on the last day of the month and on each day when a payment was made for the purchase of units or a request for the redemption of units was submitted.

For other funds, calculations of net assets are carried out monthly and in 2025, a total of 18 monthly calculations of net asset values were carried out.

VRSTA POSLA / ZAHTJEVA / TYPE OF JOB / REQUEST	REALIZOVANO / NR
Obračun NVI OIF-a sa javnom ponudom / Calculation of NVI OIF with public offer	4.745
Obračun NVI OIF-a sa privatnom ponudom / Calculation of NVI OIF with private offer	234
Obračun vrijednosti neto imovine AIF-a / Calculation of the net asset value of the AIF	22
Uplata po osnovu kupovine udjela / Payment for purchase of shares	2.347
Zahtjev za otkup udjela / Request for share redemption	493

Kontinuirano su vršene dorade i unapređenja softvera koji se koristi za obračun neto vrijednosti imovine investicionih fondova.

Od početka 2025. godine u upotrebi je i integrisani softver koji se koristi za investicione fondove i za obračune vrijednosti imovine fondova koji su osnovani i posluju po posebnim zakonima, a imaju i posebnu metodologiju za utvrđivanje vrijednosti imovine.

The software used to calculate the net asset value of investment funds has been continuously refined and improved.

Since the beginning of 2025, integrated software has been in use for investment funds and for calculating the asset value of funds that are established and operate under special laws, and have a special methodology for determining the asset value.

U okviru redovnih aktivnosti depozitara investicionih fondova, izvršavani su nalozi društva za upravljanje u vezi sa transakcijama sa hartijama od vrijednosti i drugom imovinom fonda. Pored navedenih aktivnosti, vršena je kontrola naplate prihoda i drugih prava u korist fonda, a koja proizlaze iz njegove imovine. Kako bi se obezbijedilo da troškovi koje plaća fond budu u skladu sa propisanim, vršena je kontrola i odobravanje naloga za prenos novčanih sredstava sa računa fonda. Samo sa transakcionih računa investicionih fondova, od strane depozitara je izvršena

kontrola i odobrenje naloga za prenos više od 46 miliona KM novčanih sredstava.

As part of regular activities, the management company's orders regarding transactions with securities were executed, control of the collection of income and other rights in favor of the fund, control and approval of orders for the transfer of funds from the fund's account. From the transaction accounts of investment funds, control and approval of orders for the transfer of more than 46 million KM of funds was carried out.

VRSTA NALOGA / ZAHTJEVA / ORDER TYPE	REALIZOVANO / NR
Izveštaj o transakcijama sa HOV / Request for share redemption	282
Dividenda u novcu i druge korporativne radnje / Cash dividend and other corporate actions	725
Prava iz dužničkih HOV / Rights from debt securities	154
Nalog za prenos novčanih sredstava / Funds transfer order	1.057

Redovni poslovi depozitara investicionih fondova obuhvataju i izvještavanje Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i društava za upravljanje investicionim fondovima. Izvještavanje Komisije vrši se putem sistema EPI i odnosi se na izvještaje u vezi sa obračunom neto vrijednosti imovine investicionih fondova, izvještaje u vezi sa svim transakcijama sa HOV i drugom imovinom fonda i tromjesečne izvještaje. Pored navedenih, Komisiji za hartije od vrijednosti se mjesečno za svaki investicioni fond dostavljaju i izvještaji o načinu vrednovanja imovine, te obračunatim i plaćenim naknadama, a tromjesečno se dostavlja i izvještaj o udjelima otvorenih investicionih fondova. Izvještavanje društava za upravljanje investicionim fondovima odnosi se na potvrđivanje obračuna i dostavljanje izvještaja kojima se dokumentuje obračun vrijednosti neto imovine fonda, na izvještavanje o promjenama na računima HOV i novčanih sredstava i na dostavljanje tromjesečnih izvještaja. Tromjesečni izvještaji obuhvataju izvještaje o naplaćenim prihodima, o

obračunatim i plaćenim troškovima i dospjelim HOV.

Regular activities of investment fund depositories also include reporting to the Securities Commission of the Republic of Srpska and investment fund management companies. Reporting to the Commission is carried out through the EPI system and refers to reports regarding the calculation of the net asset value of investment funds, reports regarding all transactions with securities and other assets of the fund, and quarterly reports. In addition to the above, reports on the method of asset valuation, calculated and paid fees, and a report on shares of open-ended investment funds are submitted to the Securities Commission on a monthly basis for each investment fund.

Reporting to investment fund management companies refers to confirming calculations and submitting reports documenting the calculation of the fund's net asset value, reporting on changes in securities and cash accounts, and submitting quarterly reports.

Quarterly reports include reports on collected income, calculated and paid expenses, and matured securities.

VRSTA IZVJEŠTAJA / REPORT TYPE	REALIZOVANO/NR
EPI – obračun NVI investicionih fondova/ EPI – calculation of NVI investment funds	6.582
EPI – transakcije sa HOV i drugom imovinom fonda / EPI – transactions with HOV and other fund assets	1.735
EPI – tromjesečni izvještaji / EPI – quarterly reports	120
DUIF – obračun NVI investicionih fondova/ DUIF – calculation of NVI investment funds	5.001
DUIF – promjene na računima HOV i novčanih sredstava fonda / DUIF – changes in securities accounts and fund cash	1735
DUIF – tromjesečni izvještaji / DUIF – quarterly reports	60

Pored redovnog izvještavanja, Komisiji za hartije od vrijednosti su dostavljeni i podaci o poslovima depozitara investicionih fondova u vezi sa brojem izvršenih naloga, vrijednosti portfolija i vrijednosti kupovine i prodaje u periodu 01.01 – 31.12.2024.godine za sve investicione fondove.

Izvršeno je ažuriranje podataka o povezanim licima depozitara, a obavještenja o povezanim licima su dostavljena društvima za upravljanje, kako je to propisano Zakonom o investicionim fondovima.

IZVJEŠTAVANJE KOMISIJE ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI I OBAVJEŠTAVANJE JAVNOSTI

Registar, kao lice s javnim ovlaštenjima i lice koje obavlja poslove po ugovoru, redovno izvještava Komisiju za hartije od vrijednosti, a putem internet stranice obavještava javnost o poslovima i radnjama iz svoje nadležnosti, u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti, propisima Komisije i opštim aktima Registra.

Registar putem EPI sistema izvještava Komisiju o poslovanju s hartijama od vrijednosti u formi strukturisanih izvještaja određenih opštim aktom Komisije.

In addition to regular reporting, the Securities Commission was also provided with data on the operations of investment fund depositories regarding the number of executed orders, portfolio values, and purchase and sale values in the period 01.01 - 31.12.2024 for all investment funds.

The data on related parties of the depository was updated, and notifications on related parties were submitted to management companies, as prescribed by the Law on Investment Funds.

SECURITIES COMMISSION REPORTING AND PUBLIC NOTIFICATION

The Registry, as a person with public authority and a person performing activities under a contract, regularly reports to the Securities Commission, and informs the public via its website about the activities and actions within its jurisdiction, in accordance with the Securities Market Law, the Commission's regulations and general acts of the Registry.

The Registry reports to the Commission via the EPI system on securities operations in the form of structured reports specified by the Commission's general act.



UNAPREĐENJE ORGANIZACIJE I POSLOVNIH PROCESA

- U cilju povećanja mobilnosti radnika i stvaranja mogućnosti za uvođenje novih poslova, kontinuirano je vršena je obuka radnika, te preraspodjele poslova, a rađena je i dorada postojećih aplikacija u cilju povećanja njihove funkcionalnosti i praćenja potreba tržišta
- Usvojen je izvještaj o provođenju propisa iz oblasti sprečavanja pranja novca, obavljena je interna kontrola, usvojen je i program obuke iz oblasti sprečavanja pranja novca za 2025. godinu i izrađen je izvještaj o provedenim aktivnostima za 2024. godinu

DOPRINOS UNAPREĐENJU EKSTERNE PRAKSE I REGULATIVE

Kontinuirano su održavani radni sastanci:

- sa Ministarstvom finansija u vezi s izdavanjem narodnih obveznica kontinuiranom metodom
- sa članovima u vezi s unapređenjima sistema i procedura

IMPROVING ORGANIZATION AND BUSINESS PROCESSES

- In order to increase worker mobility and create opportunities for the introduction of new jobs, continuous training of workers and job reassignment were carried out, and existing applications were refined in order to increase their functionality and monitor market needs.
- A report on the implementation of regulations in the field of money laundering prevention was adopted, internal control was carried out, a training program in the field of money laundering prevention for 2025 was adopted, and a report on the activities carried out for 2024 was prepared.

CONTRIBUTION TO THE IMPROVEMENT OF EXTERNAL PRACTICES AND REGULATIONS

Working meetings were held continuously:

- with the Ministry of Finance regarding the issuance of national bonds using the continuous method
- with members in connection with system and procedure improvements



AKTIVNOSTI U DOMAĆIM I STRANIM ASOCIJACIJAMA

- Kao član Evropske asocijacije centralnih depozitara hartija od vrijednosti (European central securities depositories association-ECSDA), od 2006 godine Registar aktivno učestvuje u radu ove asocijacije. Takođe, u okviru ECSDA-e, od 2014. godine Registar učestvuje u radu Grupe WG-5, a trenutno Registar ima učesnike u radnim grupama, projektnim timovima i ekspertskim analizama (Policy, Settlement, Risk Management, Compliance, Corporate Actions, T+1, Tax, Cyber Resilience, New Technology, Connectivity, Collateral, Investor Transparency) čiji je osnovni cilj razvoj, praćenje i implementacija relevantnih standarda evropskih tržišta kapitala
- Imenovani predstavnik Društva učestvuje u projektu Upitnik globalnog foruma
- Sa Republičkim zavodom za statistiku je održavana kontinuirana saradnja u vezi sa razmjenom podataka za izradu Statističkog godišnjaka i ostalih izvještaja
- Kao član Privredne komore i Savjeta tržišta kapitala, zajedno sa Berzom, berzanskim posrednicima i PREF-om, Društvo učestvuje stvaranju povoljnijeg ambijenta za razvoj tržišta kapitala
- Kao pridruženom članu svjetske Asocijacije nacionalnih agencija za označavanje hartija od vrijednosti (ANNA) Registar je dobio međunarodno priznate ISIN kodove za sve registrovane hartije od vrijednosti kao i mogućnost dobijanja kodova za novoregistrovane hartije od vrijednosti
- Redovna saradnja i aktivna korespondencija u okviru projekta Association of Global Custodians - Information Gathering Project, dostava ažuriranih podataka o vlasničkoj strukturi rezidenti/nerezidenti, korporativnom upravljanju, procedurama rada i reviziji finansijskih izvještaja.
- Saradnja sa vodećom međunarodnom rejting agencijom Thomas Murray, koja od 2005. godine dodjeljuje rejting Registru, predstavlja međunarodno priznanje i verifikaciju postojanja institucije ove vrste u Republici Srpskoj. Ista rejting agencija, po svojim kriterijima, a na osnovu dostavljenih informacija o ukupnom poslovanju u 2015. godini i izmjenama svih zakona, pravilnika i ostalih akata koja uređuju poslovanje, dodijelila je Registru rejting *A- Low risk*. Ocjena ukupnog rizika se dobija nakon analiza poslovanja i dodjele pojedinačnog stepena rizika za sljedeće segmente poslovanja i to rizik vezan za: vezivanje sredstava, likvidnost, drugu stranu u transakciji, servisiranje sredstava, sigurnost sredstava, finansijski rizik, operativni rizik, upravljanje i transparentnost, rizik vezan za odnos između Centralnog registra i drugih registara. Sve promjene koje se dešavaju u vezi sa poslovanjem i primjenom novih pravilnika redovno se ažuriraju i podaci dostavljaju rejting kompaniji, a prezentuju se i aktivnosti na unapređenju procesa rada i usluga u prethodnom periodu. U slučaju uvođenja bilo koje nove usluge, vodi se računa o potencijalnom efektu na nivo rizika. Nivo rejtinga direktno je zavisao od rizika poslovanja, odnosno sagledaju se svi pravni i tehnički aspekti bezbjednosti imovine registrovane u Registru, što je od posebnog značaja za preporuke potencijalnim investitorima za ulaganje, afirmaciju i promociju tržišta kapitala Republike Srpske.

ACTIVITIES IN DOMESTIC AND FOREIGN ASSOCIATIONS

- As a member of the European central securities depositories-ECSDA association, since 2006 Register actively participate in the work of this association. Also, within ECSDA since 2014. participate in work groups WG-5, whose main goal is to control the development, monitoring and implementation of the relevant standards and the harmonization of European markets capital markets.
- A representative of the Company participates in the Global Forum Questionnaire project
- Continuous cooperation was maintained with the Republic Institute of Statistics regarding the exchange of data for the preparation of the Statistical Yearbook and other reports.
- As a member of the Chamber of Commerce and the Capital Market Council, together with the Stock Exchange, stock brokers and PREF, we actively participated in proposing amendments to the law on business and creating a more favorable environment for the development of the capital market
- As an associate member of the World Association of National Agency for the labeling of securities (ANNA) we received an internationally recognized codes for all registered securities and the possibility of obtaining codes for newly registered securities.
- Regular cooperation and active correspondence within the project Association of Global Custodians - Information Gathering Project, delivery date data on the ownership structure of resident/non-resident corporate governance procedures and audit of fin. statements.
- Cooperation with leading international rating agency Thomas Murray, who in 2005 assigned rating of the register represents international recognition and verification the institution of this kind in the Republic of Srpska. The same rating agencies, according to their own criteria, based on the information submitted on total business in 2015 and amendments to the laws, regulations and other laws governing business, awarded Register Low risk rating of A-.



NADZOR POSLOVANJA REGISTRA

U skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti nadzor nad radom i poslovanjem Registra vrši Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske. U toku 2025. godine nadzor Komisije odvijao se kontinuirano, kako redovni tako i kao vanredni.

- Komisija je provela postupak redovnog nadzora nad poslovanjem Centralnog registra u vezi poštovanja zakonskih i podzakonskih propisa, opštih i internih akata Centralnog registra u dijelu izrade, razvoja, održavanja i raspolaganja kompjuterskim softverom u vezi sa trgovanjem sa hartijama od vrijednosti, u kojem postupku nisu utvrđene nepravilnosti.
- U postupku kontinuiranog nadzora Komisija je donijela Rješenje kojim se Registru nalaže da uskladi postupak ulaganja novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu u skladu s odredbama Pravilnika o registraciji i prenosu hartija od vrijednosti, stavi van snage Politiku ulaganja novčanih sredstava sa računa za posebne namjene u hartije od vrijednosti od 10.09.2021. godine, kao i da postupak ulaganja novčanih sredstava sa računa za posebne namjene uredi Pravilnikom o registraciji i prenosu, po kojem nalogu je Registar postupio.

SUPERVISION OF REGISTRY OPERATIONS

In accordance with the Law on the Securities Market, the work and operations of the Registry are supervised by the Securities Commission of the Republic of Srpska. During 2025, the Commission's supervision was carried out continuously, both regularly and extraordinary.

- The Commission conducted a regular supervision procedure over the operations of the Central Registry regarding compliance with legal and subordinate regulations, general and internal acts of the Central Registry in the area of creation, development, maintenance and disposal of computer software related to trading in securities, in which no irregularities were identified.
- In the continuous supervision procedure, the Commission issued a Decision ordering the Registry to harmonize the procedure for investing funds from special purpose accounts in accordance with the provisions of the Rules on Registration and Transfer of Securities, to repeal the Policy for Investing Funds from Special Purpose Accounts in Securities of 10.09.2021., as well as to regulate the procedure for investing funds from special purpose accounts with the Rules on Registration and Transfer, according to which order the Registry acted.



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ / ANNUAL REPORT

Bilans uspjeha u 2025. godini / The Statement of income in 2025

OPIS	2025. (BAM)	2024. (BAM)
Poslovni prihodi / Operating income	1.489.442	1.616.852
Poslovni rashodi / Operating expense	1.737.356	1.780.771
Finansijski prihodi / Financial income	364.897	278.510
Finansijski rashodi / Financial expense	1.193	211
Ostali prihodi i dobiti / Other income and gains	49.687	49.469
Ostali rashodi i gubici / Other expenses and losses	3.427	73.927
Prih.od usklađ.vrijednosti imovine / Income from revaluation of property value	41.599	10.770
Rash.od usklađ.vrijednosti imovine / Expenses from revaluation of property value		0
Ukupni prihodi / Total income	1.945.625	1.955.601
Ukupni rashodi / Total expenditures	1.741.976	1.854.909
Dobitak prije oporezivanja / Income before taxes	203.649	100.692
Tekući i odloženi porez na dobit / Current and deferred income tax	4.270	4.952
NETO DOBITAK / NET PROFIT	199.379	95.740



Bilans stanja na dan 31.12.2025. godine / Balance sheet as of 31 December 2025

OPIS	2025. (BAM)	2024. (BAM)
AKTIVA / ASSETS		
Stalna imovina / Fixed assets	5.297.586	5.134.459
Odložena poreska sredstva / Deferred tax assets	7.845	6.862
Tekuća imovina / Current assets	1.331.708	1.347.355
BILANSNA AKTIVA / BALANCE SHEET ASSETS	6.637.139	6.488.676
VANBILANSNA AKTIVA / OFF-BALANCE ASSETS	7.609.414	7.305.815
PASIVA / LIABILITIES		
Kapital / Equity	6.206.300	6.028.651
Dugoročna rezervisanja i obaveze / Long-term provisions and liabilities	114.010	93.038
Odložene poreske obaveze / Deferred tax liabilities	52.026	46.772
Kratkoročne obaveze i rezervisanja / Short-term liabilities and provisions	264.803	320.215
BILANSNA PASIVA / BALANCE SHEET EQUITY AND LIABILITIES	6.637.139	6.488.676
VANBILANSNA PASIVA / OFF-BALANCE LIABILITIES	7.609.414	7.305.815





BANJA LUKA Ul. Petra Preradovića 21 Banja Luka Republika Srpska
Tel.+387 51 348 480 ; Tel.fax .+387 51 348 490;

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja "Centralnog registra hartija od vrijednosti" a.d. Banja Luka (u daljem tekstu Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2025. godine, bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama u kapitalu za period 01.01.-31.12.2025. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva odgovorno je za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije nastale usljed kriminalne radnje ili greške; izbor i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, te korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu revizije koju smo obavili. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa, te da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, odnosno greške.

Revizija uključuje izvršavanje postupaka za pribavljanje revizijskih dokaza, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije objelodanjene u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na profesionalnom prosuđivanju revizora, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskom izvještaju, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja, sa ciljem osmišljavanja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema interne kontrole pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskog izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31.12.2025. godine, kao i rezultate poslovanja, promjene u kapitalu i tokove gotovine, za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banja Luka, 23.02.2026. godine

Ovlašćeni revizor

Slobodan Lukić,s.r.



BANJA LUKA Ul. Petra Preradovića 21 Banja Luka Republika Srpska
Tel.+387 51 348 480 ; Tel.fax .+387 51 348 490;

Independent auditor's report

We performed the audit financial statements "of the Central Registry of Securities" ad Banja Luka, which refers to the balance sheet as of 31.12.2025, Income statement, cash flow statement and statement of changes in equity for the period January 1 to December 31, 2025, and a summary of the accounting policies and explanatory notes.

Responsibility of the management for financial statements

The Company's management is responsible for creating and fair presentation of financial statements in accordance with accounting regulations. This responsibility includes: making, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements, selection and application of accounting policies.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Law on Accounting and Auditing of the Republic of Serbian and ISAs. Those standards require that we comply with ethical principles, and that we plan and perform the audit and confident that the financial statements are free of material misstatement or error. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's work, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial report, whether due to error.

In those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the preparation of financial statements. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, and evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a reasonable basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31.12.2025, and results of operations, changes in equity and cash flows for the period from 01 January to 31 December 2025, in accordance with International financial reporting standards.

In Banja Luka, on 23.02.2026.

Authorized auditor

Slobodan Lukić

Članovi Centralnog registra/Central Registry members

Berzanski posrednici/ Brokerage companies

ADVANTIS BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 0 51 233 710
Faks: 051 233 711
www.advantisbroker.com
Krajiških brigada 113
78000 Banja Luka

EUROBROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 051 230 820
Tel: 051 230 836
www.eurobroker.ba
Grčka ulica 17
78000 Banja Luka

MONET BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 051 345 600
Faks: 051 345 601
www.monetbroker.com
Kralja Petra I Karađorđevića
139, 78000 Banja Luka

NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: 051 328 391
Faks: 051 328 390
www.novabanka.com
Kralja Alfonsa XIII 37A
78000 Banja Luka

RAIFFEISEN CAPITAL AD BANJA LUKA



Telefon: 051 231 490
Faks: 051 231 491
www.raiffeisenbank.ba
Vase Pelagića 2
78000 Banja Luka

Kastodi banke/ Custody banks

NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: +387 51 333 390
Faks: +387 51 211 535
www.novabanka.com
Kralja Alfonsa XIII 37A
78000 Banja Luka

RAIFFEISEN BANK DD BIH SARAJEVO



Telefon: +387 33 287 153
Faks: +387 33 287 272
www.raiffeisenbank.ba
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo

UNICREDIT BANK DD MOSTAR



Telefon: +387 33 491 777
Faks: +387 33 491 823
www.unicreditbank.ba
Kardinala Stepinca bb,
88000 Mostar,
www.gss.unicreditgroup.eu
Zelenih beretki 24
71000 Sarajevo



Kontakt

tel. +387 51 348 710

www.crhovrs.org e-mail: info@crhovrs.org

adresa: Sime Šolaje 1 78000 Banjaluka RS BiH

