



# **Tukaj smo del nečesa večjega**

**Razkritja po 3. stebru baselskih standardov  
za prvo polletje 2025**

## Vsebina

<b>1.</b>	<b>Ključni poudarki</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>Uvod</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Področje uporabe</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>Kapital in kapitalske zahteve</b>	<b>8</b>
4.1.	Kapitalska ustreznost	8
4.2.	Podrobni prikaz elementov kapitala	10
4.3.	Tveganju prilagojene izpostavljenosti	12
4.4.	Dejavniki tveganja	14
4.5.	Kapitalski blažilniki – proticiklični blažilnik	16
<b>5.</b>	<b>Kreditno tveganje</b>	<b>19</b>
5.1.	Kakovost kreditnega tveganja	19
5.2.	Nedonosne in restrukturirane izpostavljenosti	19
5.3.	Uporaba tehnik blaženja kreditnega tveganja	23
5.4.	Kreditno tveganje – standardizirani pristop	24
<b>6.</b>	<b>Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke</b>	<b>28</b>
<b>7.</b>	<b>Izpostavljenost tržnemu tveganju</b>	<b>31</b>
<b>8.</b>	<b>Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja</b>	<b>32</b>
<b>9.</b>	<b>Izpostavljenost obrestnemu tveganju pri postavkah, ki niso vključene v trgovalno knjigo</b>	<b>33</b>
<b>10.</b>	<b>Likvidnost</b>	<b>34</b>
<b>11.</b>	<b>ESG Tveganja</b>	<b>40</b>
11.1.	Uvod	40
11.2.	Okoljska tveganja	41
11.3.	Družbena tveganja	56
11.4.	Upravljavska tveganja	63
11.5.	Kreditna kakovost izpostavljenosti	65
11.6.	Energetska učinkovitost zavarovanj	70
11.7.	Mere usklajenosti	72
11.8.	Izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij	72
11.9.	Izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja	73
11.10.	Delež zelenih sredstev (GAR)	75
<b>12.</b>	<b>Količnik finančnega vzvoda</b>	<b>82</b>
<b>13.</b>	<b>Priloge</b>	<b>86</b>
13.1.	Priloga 1: Zahteva MREL – ključne metrike kapitala in kvalificiranih obveznosti	86
13.2.	Priloga 2	87
13.3.	Priloga 3	87

# 1. Ključni poudarki

(Člena 438 (b) in 447 CRR)

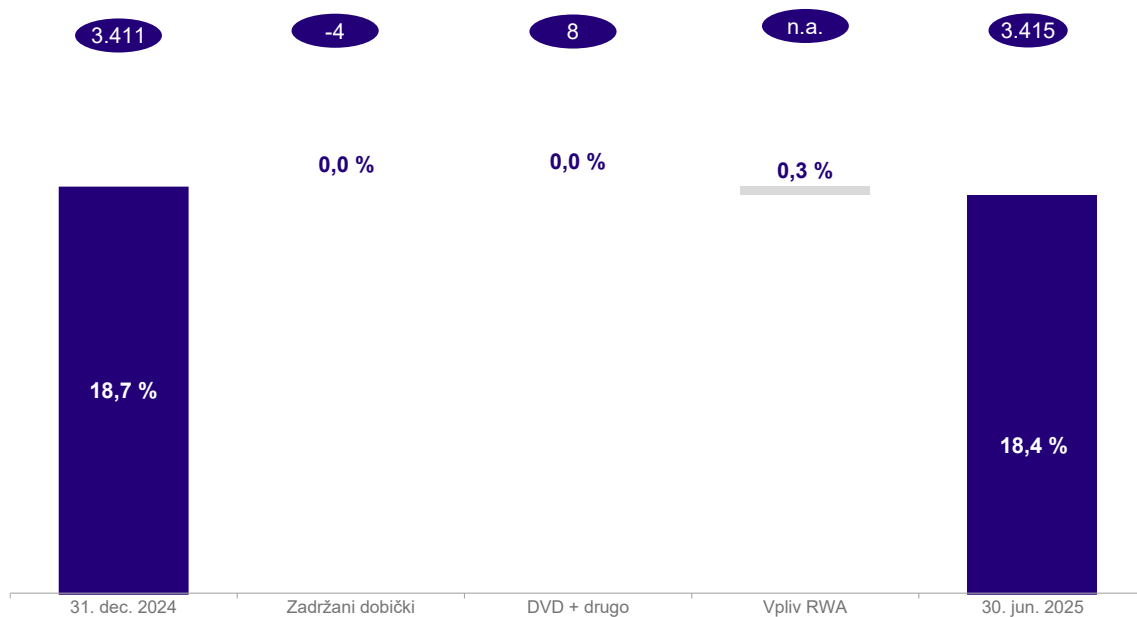
Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine

		30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2024
		a	b	c	d	e
<b>Razpoložljivi kapital (zneski)</b>						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.802.766	2.788.768	2.785.818	2.535.289	2.523.241
2	Temeljni kapital	2.887.038	2.874.602	2.872.352	2.621.311	2.611.129
3	Skupni kapital	3.415.245	3.402.000	3.411.258	3.168.726	3.158.473
<b>Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti</b>						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	18.608.244	18.124.929	18.216.105	17.064.027	16.017.152
4a	Skupna izpostavljenost tveganju pred uporabo izstopnega praga	18.608.244	18.124.929	-	-	-
<b>Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	15,06 %	15,39 %	15,29 %	14,86 %	15,75 %
5b	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	15,06 %	15,39 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	15,51 %	15,86 %	15,77 %	15,36 %	16,30 %
6b	Količnik temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	15,51 %	15,86 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
7	Količnik skupnega kapitala (%)	18,35 %	18,77 %	18,73 %	18,57 %	19,72 %
7b	Količnik skupnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	18,35 %	18,77 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
EU 7d	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (%)	2,12 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %
EU 7e	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	1,19 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %
EU 7f	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala (%)	1,59 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %
EU 7g	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO (%)	10,12 %	10,12 %	10,12 %	10,12 %	10,12 %
<b>Zahteva po skupnem blažilniku in skupna kapitalska zahteva (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
8	Varovalni kapitalski blažilnik (%)	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
EU 8a	Varovalni blažilnik zaradi makrobonitetnega ali sistemskega tveganja, ugotovljenega na ravni države članice (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik (%)	0,78 %	0,76 %	0,52 %	0,36 %	0,26 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,08 %	0,08 %	0,11 %	0,11 %	0,10 %
10	Blažilnik za globalne sistemsko pomembne institucije (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije (%)	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %
11	Zahteva po skupnem blažilniku (%)	4,61 %	4,59 %	4,38 %	4,22 %	4,11 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	14,73 %	14,71 %	14,50 %	14,34 %	14,23 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO	0	0	0	0	0
<b>Količnik finančnega vzvoda</b>						
13	Mera skupne izpostavljenosti	31.052.333	30.351.912	29.082.843	28.253.682	27.647.476
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	9,30 %	9,47 %	9,88 %	9,28 %	9,44 %
<b>Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)</b>						
EU 14a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 14b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 14c	Skupna zahteva za količnik finančnega vzvoda v okviru PNPO (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
<b>Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda in zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)</b>						
EU 14d	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 14e	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %

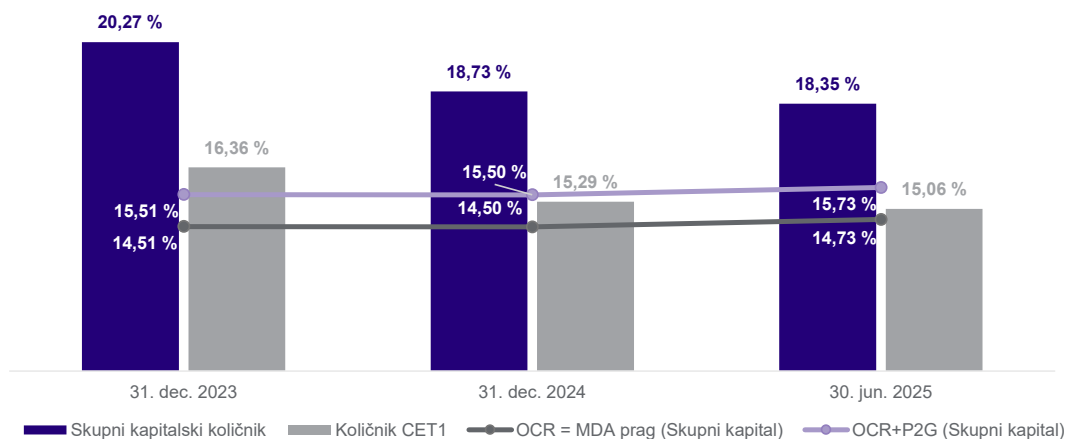
		30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2024
		a	b	c	d	e
<b>Količnik likvidnostnega kritja</b>						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	6.334.011	6.584.777	6.792.546	6.997.399	6.953.811
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.493.814	3.414.235	3.376.826	3.334.902	3.308.277
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	499.589	480.040	492.233	511.010	524.616
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	2.994.225	2.934.196	2.884.593	2.823.892	2.783.661
17	Količnik likvidnostnega kritja (%)	211,95 %	225,28 %	236,32 %	247,91 %	249,82 %
<b>Količnik neto stabilnega financiranja</b>						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	24.478.892	23.884.082	23.461.035	22.604.140	22.412.019
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	15.135.418	14.461.039	14.001.121	13.473.477	12.356.140
20	NSFR (%)	161,73 %	165,16 %	167,57 %	167,77 %	181,38 %

Ključni podatki in količniki se navajajo v celotnih Razkritjih po 3. stebru, povzetek je prikazan v tabeli 1.

Slika 1: Skupni kapital (v mio EUR) in sprememba količnika skupnega kapitala (v %) NLB Skupine



Slika 2: Kapitalski količniki in regulativni pragi NLB Skupine (v %)



## 2. Uvod

V kontekstu tega dokumenta »bančna zakonodaja EU« predstavlja paket CRR, CRD in regulatorne/izvedbene tehnične standarde. Zanj v splošnem velja, da vsebuje naslednje tri stebre:

- 1. steber vsebuje mehanizme in zahteve, s katerimi finančne institucije izračunajo svoje minimalne kapitalске zahteve za kreditno tveganje, tržno tveganje in operativno tveganje.
- Namen 2. stebra je zagotoviti, da ima vsaka finančna institucija vzpostavljene učinkovite interne procese za ocenjevanje ustreznosti kapitala, ki temelji na natančni oceni tveganj. Naloga nadzornikov je oceniti, kako dobro finančne institucije ocenjujejo svoje potrebe po kapitalski ustreznosti glede na svoja tveganja. Tveganja, ki se ne upoštevajo v 1. stebru, se upoštevajo v tem stebru.
- Namen 3. stebra je dopolniti 1. in 2. steber. Zahteva, da finančne institucije razkrijejo informacije o obsegu uporabe zahtev iz bančne zakonodaje EU, zlasti glede kapitalskih zahtev / tveganju prilagojene aktive (RWEA) in virov, izpostavljenosti tveganjem in postopkov ocene tveganja.

Za lažje navajanje se v tem poročilu na zahteve sklicujemo kot na »3. steber«. Omenjeni 3. steber vključuje tako kvantitativne kot kvalitativne zahteve glede razkritij.

Vsa razkritja so pripravljena na konsolidirani osnovi (bonitetna konsolidacija) in v tisoč EUR, razen kjer je navedeno drugače. Morebitna neskladja med podatki, razkritimi v tem dokumentu, so posledica zaokroževanja.

CRD V in Smernice EBA zahtevajo, da Skupina razkrije vse informacije najmanj na letni ravni. Pogostost in obseg razkritij za Skupino kot veliko institucijo sta opredeljena v členu 433a CRR. Da bi zagotovila učinkovito komunikacijo o poslovanju in profilu tveganosti, Skupina posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij kakor letno. Ločen dokument Razkritja po 3. stebru je četrtletno objavljen na internetni strani NLB [Financna-porocila \(nlbgroup\)](#) in sledi objavi letnega oziroma medletnega poročila NLB Skupine.

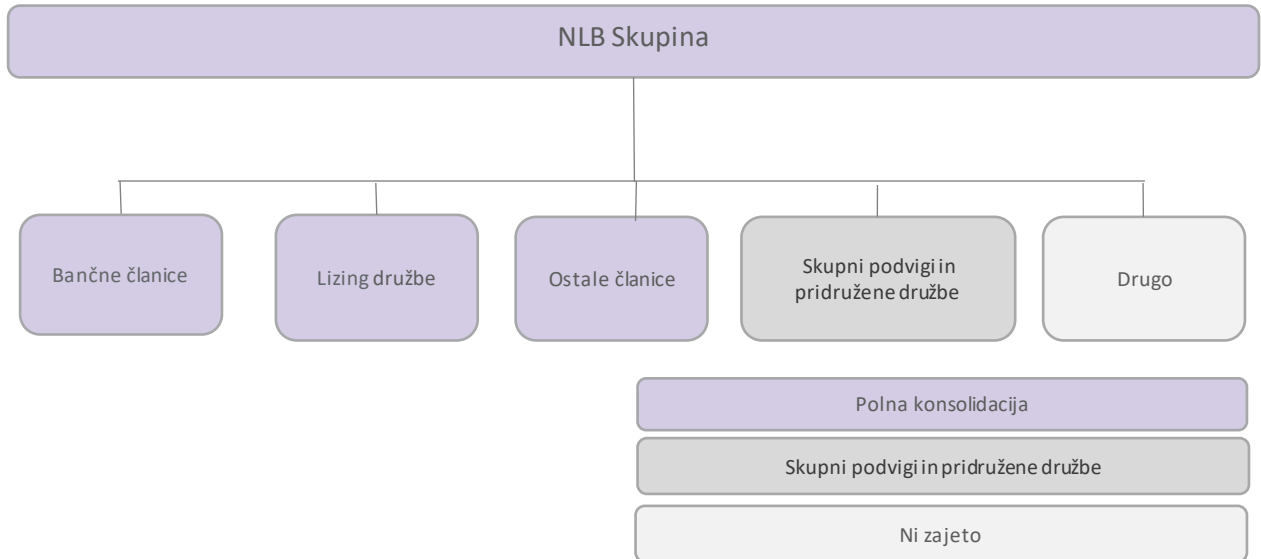
Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih, ki jih vsebuje Medletno poročilo NLB Skupine za prvo polletje 2025, druge kvantitativne informacije pa so bile pridobljene iz rednega regulatornega poročanja (Finrep in Corep) in so bile izračunane v skladu z zakonskimi zahtevami. Kvantitativni podatki iz razkritij torej niso vedno neposredno primerljivi s kvantitativnimi podatki iz Medletnega poročila NLB Skupine za prvo polletje 2025. Nekaj podrobnosti o ključnih razlikah med računovodskimi in regulatornimi izpostavljenostmi Skupine je prikazanih v tabeli 2 – EU CC2.

### 3. Področje uporabe

(člen 436 (a), (b), (c) in (d) CRR)

V skladu s kapitalsko zakonodajo ima Banka (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30) položaj »matične banke EU« in je tako matična družba Skupine. Banka mora zato podatke razkrivati na konsolidirani osnovi. Konsolidirani računovodski izkazi za namen razkritij temeljijo na zahtevah CRR (regulatorni obseg konsolidacije). Povzetek predstavitve Skupine v skladu z regulatornim obsegom konsolidacije je podan v nadaljevanju.

Slika 3: Shema NLB Skupine



Konsolidacija za računovodske namene obsega vse:

- odvisne družbe (bančne, lizing in druge), ki jih obvladuje Banka ali Skupina,
- pridružene družbe, v katerih ima Skupina posredno ali neposredno od 20 % do 50 % glasovalnih pravic, ima pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje, in
- skupaj obvladovane družbe (tj. skupaj obvladovane s strani Skupine na podlagi pogodbe).

V nasprotju z računovodsko konsolidacijo *regulatorna konsolidacija* vključuje samo (v skladu z definicijami iz 4. člena CRR) kreditne institucije, finančne institucije, družbe za pomožne storitve in družbe za upravljanje.

Razliko med računovodsko konsolidacijo in regulatorno konsolidacijo na dan 30. junij 2025 predstavljajo:

- družba *NLB MUZA Zavod za upravljanje kulturne dediščine*, ki posluje v drugi dejavnosti,
- družba za IT storitve *NLB DigIT, Beograd* in
- nefinančna družba za digitalno poslovanje *NLB Car&Go, Ljubljana*,

ki se v skladu s 4. členom CRR ne vključujejo v obseg regulatorne konsolidacije. Družbe iz Skupine Prvi faktor so izključene iz regulatorne konsolidacije (ki bi sicer v skladu s CRD zahtevala sorazmerno metodo konsolidacije), zaradi nepomembnosti v skladu s CRR. Pri računovodski konsolidaciji neto sredstva Skupine Prvi faktor, pripoznana po kapitalski metodi, znašajo nič.

Tabela EU CC2 predstavlja glavne razlike med osnovo za konsolidacijo in knjigovodskimi vrednostmi, kot so poročane v objavljenih računovodskih izkazih v Medletnem poročilu NLB Skupine za prvo polletje 2025 in v obsegu regulatorne konsolidacije.

Tabela 2 – EU CC2 – Uskladitev regulativnega kapitala z bilanco stanja v računovodskih izkazih NLB Skupine

30. 6. 2025	Bilanca stanja iz objavljenih računovodskih izkazov	V okviru konsolidacije za regulativne namene	Sklic na vrstice v CC1	
				a
<b>Sredstva – Razčlenitev po kategorijah sredstev glede na bilanco stanja v objavljenih računovodskih izkazih</b>				
1	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	4.215.233	4.215.232	
2	Finančna sredstva namenjena trgovanju	6.813	6.813	
3	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	19.269	19.269	
4	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.806.857	2.806.857	72
5	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti			
6	- dolžniški vrednostni papirji	3.833.351	3.833.351	72
7	- krediti bankam	351.325	351.325	
8	- krediti strankam, ki niso banke	17.481.510	17.481.826	
9	- druga finančna sredstva	161.662	160.673	
10	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	72.047	72.047	
11	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(9.149)	(9.149)	
12	Naložbe v kapital odvisnih družb	-	3.463	
13	Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	14.037	14.037	73
14	Opredmetena sredstva			
15	Opredmetena osnovna sredstva	312.610	309.310	
16	Naložbene nepremičnine	22.292	22.292	
17	Neopredmetena sredstva	100.199	99.046	
18	Dobro ime	8.069	8.069	8
19	Druga neopredmetena sredstva	92.130	90.977	8
20	Terjatve za davek iz dohodka	12	11	
21	Terjatve za odloženi davek	116.077	116.071	75
22	ki so odvisne od bodoče profit. in ne izhajajo iz začasnih razlik	61.413	61.413	10
23	ki so odvisne od bodoče profitabilnosti in izhajajo iz začasnih razlik	54.664	54.658	del 75
24	Druga sredstva	64.761	64.220	
25	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	4.123	4.123	
<b>26</b>	<b>Sredstva skupaj</b>	<b>29.573.029</b>	<b>29.570.817</b>	
<b>Obveznosti – Razčlenitev po kategorijah obveznosti glede na bilanco stanja v objavljenih računovodskih izkazih</b>				
27	Finančne obveznosti namenjene trgovanju	6.227	6.227	
28	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	11.888	11.884	
29	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti			
30	- depoziti bank in centralnih bank	178.771	178.771	
31	- krediti bank in centralnih bank	246.048	246.048	
32	- depoziti strank, ki niso banke	22.837.831	22.838.886	
33	- krediti strank, ki niso banke	185.175	185.175	
34	- izdani vrednostni papirji	2.077.921	2.077.921	46
35	- druge finančne obveznosti	335.274	336.762	
36	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	4.148	4.148	
37	Rezervacije	95.942	95.891	
38	Obveznosti za davek iz dohodka	17.427	17.427	
39	Obveznosti za odloženi davek	13.959	13.959	
40	Druge obveznosti	104.621	104.221	
<b>41</b>	<b>Obveznosti skupaj</b>	<b>26.115.232</b>	<b>26.117.320</b>	
<b>Delniški kapital</b>				
42	Osnovni kapital	200.000	200.000	1
43	Kapitalske rezerve	871.378	871.378	1
44	Drugi kapitalni instrumenti	88.137	88.137	31
45	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(5.229)	(4.778)	3
46	Rezerve iz dobička	186.332	186.332	3
<b>47</b>	<b>Zadržani dobiček</b>	<b>2.045.535</b>	<b>2.040.784</b>	<b>2</b>
		<b>3.386.153</b>	<b>3.381.853</b>	
48	Kapital manjšinskih lastnikov	71.644	71.644	5; 34; 48
<b>49</b>	<b>Lastniški kapital skupaj</b>	<b>3.457.797</b>	<b>3.453.497</b>	
<b>50</b>	<b>Obveznosti in lastniški kapital skupaj</b>	<b>29.573.029</b>	<b>29.570.817</b>	

## 4. Kapital in kapitalske zahteve

### 4.1. Kapitalska ustreznost (člen 438 CRR)

Evropska bančna kapitalska zakonodaja (CRD V) predpisuje izpolnjevanje treh količnikov kapitalske ustreznosti, ki izražajo različno kakovost kapitala:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (razmerje med navadnim kapitalom (CET1) in tehtano izpostavljenostjo tveganjem (RWA), ki mora znašati vsaj 4,5 %;
- količnik temeljnega kapitala (razmerje med temeljnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 6 %;
- količnik skupnega kapitala (razmerje med celotnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 8 %.

Poleg navedenih količnikov, ki tvorijo zahtevo 1. stebra (P1R), mora Banka izpolnjevati tudi druge zahteve in priporočila, ki jih posamezni banki lahko predpiše nadzorna institucija ali pa so predpisane že z zakonodajo:

- Zahteva 2. stebra (P2R, PNPO oz. zahteva SREP): banki lastna obvezna zahteva, ki jo določi nadzorna institucija v okviru procesa SREP (skupaj z zahtevami iz 1. stebra predstavlja skupno kapitalsko zahtevo SREP – TSCR («Total SREP Capital Requirement«).
- Veljavna zahteva po skupnem blažilniku (CBR – «Combined Buffer Requirement«): sistem kapitalskih blažilnikov, dodanih nad zahtevo TSCR. Neizpolnjevanje CBR ni kršitev kapitalskih zahtev, temveč sproži omejitve v razdelitvi dividend in drugih izplačil iz kapitala. Nekateri blažilniki so zakonsko predpisani za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko in so jih predpisale nadzorne institucije (CBR in TSCR skupaj tvorita celotno kapitalsko zahtevo – OCR – «Overall Capital Requirement«).
- Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra («Pillar 2 Capital Guidance«, P2G): banki lastno kapitalsko priporočilo, ki ga določi nadzorna institucija v procesu SREP. Kot priporočilo ni obvezno, neizpolnjevanje ne vpliva na razdelitev dividend ali druga izplačila iz dobička, vendar lahko vodi v okrepljen nadzor in naložitev ukrepov za povrnitev ustreznosti ravni kapitala (vključujoč pripravo načrta ponovne vzpostavitve kapitala).

Tabela 3 – Kapitalske zahteve in blažilniki NLB Skupine

		2025	2024	2023
Zahteva 1. stebra (P1R)	CET1	4,5 %	4,5 %	4,5 %
	AT1	1,5 %	1,5 %	1,5 %
	T2	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Zahteva 2. stebra (SREP zahteva - P2R)	CET1	1,19 %	1,19 %	1,35 %
	Temeljni kapital	1,59 %	1,59 %	1,80 %
	Skupni kapital	2,12 %	2,12 %	2,40 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,69 %	5,69 %	5,85 %
	Temeljni kapital	7,59 %	7,59 %	7,80 %
	Skupni kapital	10,12 %	10,12 %	10,40 %
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %	2,50 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %	1,25 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,08 %	0,11 %	0,10 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,78 %	0,52 %	0,26 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)		4,61 %	4,38 %	4,11 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	10,30 %	10,07 %	9,96 %
	Temeljni kapital	12,20 %	11,97 %	11,91 %
	Skupni kapital	14,73 %	14,50 %	14,51 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	1,00 %	1,00 %	1,00 %
	CET1	11,30 %	11,07 %	10,96 %
	Skupni kapital	13,20 %	12,97 %	12,91 %
OCR + P2G		15,73 %	15,50 %	15,51 %

Konec junija 2025 je bila celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke na konsolidirani osnovi 14,73-odstotna, kar predstavlja povečanje za 0,24 o. t. v primerjavi s koncem leta 2024, predvsem zaradi višjega kapitalskega skupnega blažilnika (CBR), ki je posledica zvišanja proticikličnega blažilnika. OCR vključuje:

- Skupno kapitalsko zahtevo SREP (TSCR): 10,12 % (8,00 % zahteva v okviru prvega stebra, 2,12 % zahteva v okviru drugega stebra (P2R)).
- Skupni kapitalski blažilnik (CBR): 4,61 % (2,50 % varovalni blažilnik kapitala, 1,25 % blažilnik za druge sistemsko pomembne banke (DSPB), 0,78 % proticiklični blažilnik, 0,08 % blažilnik sistemskih tveganj ).

Poleg zgornjih zahtev je priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru drugega stebra (P2G) v višini 1,0 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1), ki ga Skupina vzdržuje za zagotovitev odpornosti v primeru hudih gospodarskih stresnih scenarijev.

S 1. januarjem 2025 so se stopnje kapitalskih blažilnikov za Slovenijo spremenile:

- Stopnja proticikličnega kapitalskega blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji se je povečala z 0,5 % na 1,0 %. Proticiklični blažilnik Skupine je tako junija 2025 znašal 0,78 %, na kar so dodatno vplivale stopnje blažilnikov njenih hčerinskih bank, in sicer NLB Banke Skopje, NLB Banke Priština in NLB Banke Podgorica.
- Januarja 2025 se je sektorski blažilnik sistemskih tveganj za izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovanih s stanovanjsko nepremičnino, znižal z 1,0 % na 0,5 %, kar se je v juniju 2025 odrazilo v 0,08-odstotnem blažilniku sistemskih tveganj.

Tabela 4 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.638.059	1.385.040
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	256.973
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(4.778)	(19.197)
Druge rezerve	186.332	186.332
Manjšinski deleži	40.894	38.480
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.978)	(2.606)
(-) Dobro ime	(8.069)	(8.069)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(58.990)	(65.420)
(-) Odložene terjatve za davek	(53.305)	(51.667)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(5.777)	(5.426)
<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)</b>	<b>2.802.766</b>	<b>2.785.818</b>
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	82.000	82.000
Manjšinski deleži	2.272	4.534
<b>Dodatni temeljni kapital (AT1)</b>	<b>84.272</b>	<b>86.534</b>
<b>TEMELJNI KAPITAL (T1)</b>	<b>2.887.038</b>	<b>2.872.352</b>
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	522.921	533.421
Manjšinski deleži	5.286	5.485
<b>Dodatni kapital (T2)</b>	<b>528.207</b>	<b>538.906</b>
<b>KAPITAL SKUPAJ</b>	<b>3.415.245</b>	<b>3.411.258</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	15.358.788	14.508.398
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.598.711	1.505.108
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	20.248	16.613
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.630.496	2.185.986
<b>SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)</b>	<b>18.608.243</b>	<b>18.216.105</b>
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	15,06 %	15,29 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	15,51 %	15,77 %
<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>18,35 %</b>	<b>18,73 %</b>

Kapital Banke in Skupine izpolnjuje vse sedanje in tudi napovedane regulatorne kapitalske zahteve, vključno s kapitalskimi blažilniki in ostalimi trenutno znanimi zahtevami ter kapitalskimi smernicami v okviru 2. stebra (P2G).

Skupni kapitalski količnik Skupine je 30. junija 2025 znašal 18,4 % (znižanje za 0,4 o. t. glede na konec leta 2024), količnik CET1 Skupine pa je znašal 15,1 %, kar je precej nad regulativnimi zahtevami. Nižja skupna kapitalska ustreznost je posledica višje tveganju prilagojene aktive v višini 392,1 mio EUR glede na konec leta 2024, čeprav se je kapital povečal za 4,0 mio EUR glede na konec leta 2024.

Skupni kapital ne vključuje predvidenega zneska, ki bo izplačan kot drugi obrok dividende v letu 2025. Zato izplačilo dividend ne bo vplivalo na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v prvem polletju 2025 je podana v poglavju 4.3 Kapitalske zahteve v tabeli 6 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine.

#### **4.2. Podrobni prikaz elementov kapitala** (člen 437 (a) CRR)

V spodnji tabeli so podrobno prikazani elementi izračuna kapitala Skupine ob koncu junija 2025. Skrajšani vsebinski prikaz elementov, ki so relevantni za Skupino, je objavljen v poglavju 4.1 Kapitalska ustreznost.

Skupina nima kapitalskih instrumentov (izdanih pred uvedbo CRR), ki ne izpolnjujejo več pogojev za vključitev in bi se zanje v prehodnem obdobju uporabljala obravnava pred uredbo CRR.

Tabela 5 – EU CC1 – Sestava regulativnega kapitala NLB Skupine

30. 6. 2025		Znesek	Vir na podlagi referenčnih števil (CC2 stolpec b)	
			a	b
<b>Navadni lastniški temeljni kapital: instrumenti in rezerve</b>				
1	Kapitalski instrumenti in z njimi povezan vplačani presežek kapitala	1.071.378	42 + 43	
	od tega: redne delnice	1.071.378	42 + 43	
2	Zadržani dobiček	1.638.059	del 47	
3	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (in druge rezerve)	181.554	del 45 + 46	
5	Manjšinski deleži (dovoljeni znesek v konsolidiranem navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)	40.894	del 48	
<b>6</b>	<b>Navadni lastniški temeljni kapital pred regulativnimi prilagoditvami</b>	<b>2.931.885</b>		
<b>Navadni lastniški temeljni kapital: regulativne prilagoditve</b>				
7	Dodatne prilagoditve vrednosti (negativni znesek)	(2.978)		
8	Neopredmetena sredstva (zmanjšana za povezane obveznosti za davek) (negativni znesek)	(67.059)	18 + del 19	
10	Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček, razen tistih, ki izhajajo iz začasnih razlik (zmanjšane za povezane obveznosti za davek)	(53.305)	22	
27a	Druge regulativne prilagoditve	(5.777)		
27a1	Odbitna postavka povezana z nezadostnim kritjem za nedonosne izpostavljenosti	(5.777)		
<b>28</b>	<b>Skupne regulativne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala</b>	<b>(129.119)</b>		
<b>29</b>	<b>Navadni lastniški temeljni kapital</b>	<b>2.802.766</b>		
<b>Dodatni temeljni kapital: instrumenti</b>				
30	Kapitalski instrumenti in z njimi povezan vplačani presežek kapitala	82.000	del 44	
31	od tega: razvrščeni kot lastniški kapital v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi	82.000	del 44	
34	Kvalificirani temeljni kapital, vključen v konsolidirani dodatni temeljni kapital (vključno z manjšinskimi deleži, ki niso vključeni v vrstico 5), ki ga izdajo podrejene družbe, imetnica pa je tretja oseba	2.272	del 48	
<b>36</b>	<b>Dodatni temeljni kapital pred regulativnimi prilagoditvami</b>	<b>84.272</b>		
<b>44</b>	<b>Dodatni temeljni kapital</b>	<b>84.272</b>		
<b>45</b>	<b>Temeljni kapital (temeljni kapital = navadni lastniški temeljni kapital + dodatni temeljni kapital)</b>	<b>2.887.038</b>		
<b>Dodatni kapital: instrumenti</b>				
46	Kapitalski instrumenti in z njimi povezan vplačani presežek kapitala	522.921	del 34	
48	Kvalificirani kapitalski instrumenti, vključeni v konsolidirani dodatni kapital (vključno z manjšinskimi deleži in instrumenti dodatnega temeljnega kapitala, ki niso vključeni v vrstico 5 ali 34), ki jih izdajo podrejene družbe, imetnica pa je tretja oseba	5.286	del 48	
<b>51</b>	<b>Dodatni kapital pred regulativnimi prilagoditvami</b>	<b>528.207</b>		
<b>58</b>	<b>Dodatni kapital</b>	<b>528.207</b>		
<b>59</b>	<b>Skupni kapital (skupni kapital = temeljni kapital + dodatni kapital)</b>	<b>3.415.245</b>		
<b>60</b>	<b>Znesek skupne izpostavljenosti tveganju</b>	<b>18.608.243</b>		
<b>Kapitalski količniki in zahteve vključno z blažilniki</b>				
61	Navadni lastniški temeljni kapital	15,06 %		
62	Temeljni kapital	15,51 %		
<b>63</b>	<b>Skupni kapital</b>	<b>18,35 %</b>		
64	Skupne kapitalske zahteve institucije glede navadnega lastniškega temeljnega kapitala	10,30 %		
65	od tega: zahteva glede varovalnega kapitalskega blažilnika	2,50 %		
66	od tega: zahteva glede proticikličnega kapitalskega blažilnika	0,78 %		
67	od tega: zahteva glede blažilnika sistemskih tveganj	0,08 %		
EU-67a	od tega: zahteva glede blažilnika za globalne sistemsko pomembne institucije (GSPI) ali druge sistemsko pomembne institucije (DSPI)	1,25 %		
68	Navadni lastniški temeljni kapital (kot odstotek zneska izpostavljenosti tveganju), ki je na voljo po izpolnitvi minimalnih kapitalskih zahtev	9,06 %		

30. 6. 2025		Znesek	Vir na podlagi referenčnih števil (CC2 stolpec b)	
			a	b
<b>Zneski pod pragom za odbitke (pred uporabo uteži tveganja)</b>				
72	Neposredni in posredni deleži v kapitalu ter kvalificiranih obveznostih subjektov finančnega sektorja, kadar institucija v teh subjektih nima pomembne naložbe (znesek pod pragom 10 %, zmanjšan za sprejemljive kratke pozicije)	106.386	del 4 in del 6	
73	Neposredni in posredni deleži institucije v instrumentih navadnega lastniškega temeljnega kapitala subjektov finančnega sektorja, kadar ima institucija v teh subjektih pomembno naložbo (znesek pod pragom 17,65 %, zmanjšan za sprejemljive kratke pozicije)	14.037	del 13	
75	Odložene terjatve za davek, ki izhajajo iz začasnih razlik (znesek pod pragom 17,65 %, zmanjšan za povezane obveznosti za davek, če so izpolnjeni pogoji iz člena 38(3) CRR)	105.344	21	

### 4.3. Tveganju prilagojene izpostavljenosti (člen 438 CRR)

Skupina na konsolidirani ravni uporablja naslednje pristope pri izračunu zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti po prvem stebru:

- kreditno tveganje – standardizirani pristop,
- tržno tveganje – poenostavljen standardizirani pristop,
- CVA tveganje – omejen osnovni pristop in
- operativno tveganje – standardizirani pristop.

Pri izračunu kapitalskih količnikov je tveganje izraženo kot tveganju prilagojena izpostavljenost ali kapitalna zahteva. Kapitalna zahteva za posamezno tveganje znaša 8 % skupne izpostavljenosti posameznemu tveganju.

V prvi polovici leta 2025 se je RWA Skupine za kreditno tveganje povečala za 850,4 mio EUR (2. in 24. vrstica v tabeli 6), kar je posledica sprememb regulativnih pravil EU, ki veljajo od 1. januarja 2025 (približno 311,8 mio EUR), in rasti portfelja (približno 538,6 mio EUR).

Največje povečanje RWA zaradi zakonodajnih sprememb je bilo opaženo pri zunajbilančnih izpostavljenostih, in sicer pri neizkoriščenem delu kreditnih limitov in posojil, kjer se je faktor konverzije kreditov (CCF) povečal z 20 % na 40 %. V nekaterih hčerinskih bankah Skupine je povečanje RWA izhajalo iz uvedbe multiplikatorja 1,5 za devizne transakcije v segmentu poslovanja s prebivalstvom. Po drugi strani pa je bilo zmanjšanje RWA zabeleženo pri visoko tveganih izpostavljenostih, za katere je bila prej v skladu z Uredbo o kapitalskih zahtevah 2 (CRR2) uporabljena utež tveganja 150 %. V skladu z novo Uredbo o kapitalskih zahtevah 3 (CRR3) so bile te izpostavljenosti prerazvrščene v druge kategorije (ADC, IPRE, SL ali kategorija dolžnika), kar je omogočilo uporabo ugodnejših uteži tveganja. Nadaljnje zmanjšanje RWA je bilo doseženo z nižjimi utežmi tveganja za izpostavljenosti, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, ki izpolnjujejo pogoje CRR, in uporabo korporativnih ocen S&P.

Rast portfelja v letu 2025 je prispevala k povečanju RWA, predvsem v podjetniškem segmentu in segmentu poslovanja s prebivalstvom, kjer je večina posojil vsaj delno zavarovana z nepremičninami. Vendar pa je bilo to povečanje RWA delno izravnano s kapitalsko optimizacijo pri vezavi likvidnih sredstev.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 97,2 mio EUR (vrstici 10 in 20 v tabeli 6) v prvih šestih mesecih leta 2025, je bilo predvsem posledica višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje, ki je zrasla za 95,4 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah bančnih članic v državah, kjer ne uporabljajo evra). RWA za tveganje CVA se je povečala za 3,6 mio EUR po uvedbi nove osnovne metode (BA) za izračun.

Z uveljavitvijo CRR3 1. januarja 2025 je banka uvedla nov standardiziran pristop za izračun kapitalskih zahtev za operativno tveganje. Ta uvedba je povzročila nižji poslovni kazalnik in mejni koeficient, kar je v prvi polovici leta 2025 privedlo do zmanjšanja izpostavljenosti skupine tveganju za operativno tveganje za 555,5 milijona EUR. Znižanje odraža metodologijo, ki je bolj občutljiva na tveganja v skladu s spremenjenim regulativnim okvirom. Zaradi spremembe metodologije (iz osnovne v standardizirano) se je mejni koeficient za poslovni kazalnik zmanjšal s 15 % na 12 % do 1 milijarde EUR, kar zmanjšuje kapitalne zahteve za operativno tveganje. Na izračun pretežno vpliva komponenta

sredstev s 55 %, finančna komponenta (obresti, najemi in dividende) pa s 42 %. Izračun upošteva tudi podatke subjektov združitve in prevzemov ter njihovo triletno povprečje. Znotraj skupine najpomembnejši prispevek h kapitalnim zahtevam za operativno tveganje prihaja od NLB d.d. (46 %), NLB Komercijalna banka Beograd (20 %) in NLB Banka Skopje (8 %).

Tabela 6 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti Skupine konec junija 2025, konec marca 2025 in konec leta 2024 ter tudi sestavo kapitalnih zahtev konec junija 2025.

Tabela 6 – EU OV1 – Pregled zneskov skupne izpostavljenosti tveganju NLB Skupine

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)			Skupne kapitalne zahteve
		30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 6. 2025
		a	b	b-1	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	15.333.255	14.880.533	14.472.920	1.226.660
2	od tega po standardiziranem pristopu	15.333.255	14.880.533	14.472.920	1.226.660
3	od tega po osnovnem pristopu IRB	-	-	-	-
4	od tega po pristopu razporejanja	-	-	-	-
EU 4a	od tega lastniški instrumenti po pristopu enostavnih uteži tveganja	-	-	-	-
5	od tega po naprednem pristopu IRB	-	-	-	-
6	Kreditno tveganje nasprotnne stranke – CCR	25.533	22.581	35.478	2.043
7	od tega po standardiziranem pristopu	25.533	22.581	35.478	2.043
8	od tega po metodi notranjih modelov (IMM)	-	-	-	-
EU 8a	od tega izpostavljenosti do CNS	-	-	-	-
9	od tega drugo CCR	-	-	-	-
10	Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja – tveganje CVA	20.248	22.087	16.613	1.620
10a	od tega po standardiziranem pristopu (SA)	-	-	16.613	-
10b	od tega po osnovnem pristopu (F-BA in R-BA)	20.248	22.087	-	1.620
10c	od tega po poenostavljenem pristopu	-	-	-	-
15	Tveganje poravnave	-	-	-	-
16	Izpostavljenosti v listinjenju v netrgovalni knjigi (po uporabi omejitve)	-	-	-	-
17	od tega po pristopu SEC-IRBA	-	-	-	-
18	od tega po pristopu SEC-ERBA (vključno s pristopom notranjega ocenjevanja)	-	-	-	-
19	od tega po pristopu SEC-SA	-	-	-	-
EU 19a	od tega utež 1250 % / odbitek	-	-	-	-
20	Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)	1.598.711	1.569.231	1.505.108	127.897
21	od tega po alternativnem standardiziranem pristopu (A-SA)	-	-	-	-
21a	od tega po poenostavljenem standardiziranem pristopu (S-SA)	1.598.711	1.569.231	1.505.108	127.897
22	od tega po pristopu alternativnih notranjih modelov (A-IMA)	-	-	-	-
EU 22a	Velike izpostavljenosti	-	-	-	-
23	Prerazvrstitve med trgovalno in netrgovalno knjigo	-	-	-	-
24	Operativno tveganje	1.630.496	1.605.315	2.185.986	130.440
24a	Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	-	-	-	-
25	Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	165.190	166.165	171.060	13.215
26	Uporabljen izstopni prag (%)	-	-	-	-
27	Prilagoditev praga (pred uporabo prehodne zgornje meje)	-	-	-	-
28	Prilagoditev praga (po uporabi prehodne zgornje meje)	-	-	-	-
<b>29</b>	<b>SKUPAJ</b>	<b>18.608.243</b>	<b>18.099.747</b>	<b>18.216.105</b>	<b>1.488.659</b>

#### 4.4. Dejavniki tveganja

Dejavniki tveganja, ki vplivajo na obete poslovanja, so (med drugim):

- občutljivost gospodarstva na potencialno upočasnitev v evrskem območju ali globalno,
- potencialni odlivi likvidnosti,
- povečevanje kreditnih razmikov,
- poslabšanje obetov glede obrestnih mer / vztrajna visoka inflacija,
- nestanovitne cene energentov in blaga,
- naraščajoča brezposelnost,
- geopolitične negotovosti,
- morebitni kibernetški napadi,
- tveganja v sodnih postopkih,
- regulativni, drugi zakonodajni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke.

Po letu, v katerem je gospodarska rast evrskega območja stagnirala, medtem ko so druge države v regiji Skupine zaradi potrošnje gospodinjstev rasle hitreje, je rast plač ostala visoka, kar je vplivalo na ponovno pospešitev inflacije. Rast kreditiranja, ki je bila v preteklem letu zaradi trendov dvigovanja obrestnih mer skromna, je leta 2024 dosegla vrh. V letu 2025 naj bi se rast v regiji Skupine okrepila, vendar zaradi nadaljnje negotovosti ostaja umirjena. Poleg tega bi lahko inflacijski pritiski, nižja rast BDP od pričakovane ter geopolitične in druge negotovosti povzročile upočasnitev rasti zasebne potrošnje in investicij.

V času upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno bistveno poveča. Kakovost kreditnega portfelja Skupine je ob koncu prvega polletja 2025 ostala na visoki ravni z dobro razpršenostjo portfelja ter stabilnim in zmanjšanim obsegom slabih posojil. V nobeni industrijski panogi ni bila prisotna velika koncentracija. To je še posebej pomembno, saj lahko geopolitične napetosti, zeleni prehod in drugi makro dejavniki pomembno vplivajo na določene gospodarske sektorje. Skupina pozorno spremlja makroekonomske in geopolitične okoliščine ter ostaja zelo preudarna pri zgodnjem prepoznavanju morebitnega povečanja kreditnega tveganja in proaktivna pri upravljanju slabih posojil. V zvezi s tem so bili v bančnih članicah Skupine uvedeni izboljšani statistični modeli.

Omenjena neugodna gibanja, vključno z geopolitičnimi in drugimi negotovostmi, bi lahko vplivala na prihodnje gibanje stroška tveganja in obseg slabih posojil. Ne glede na vzpostavljene postopke za upravljanje kreditnega tveganja Skupine ni mogoče zagotoviti, da bodo le-ti v bodoče zadostovali za zagotavljanje kakovosti kreditnega portfelja Skupine ali da bodo s tem povezane oslavitve ostale ustrezne tudi v prihodnosti.

Strategija investiranja Skupine, ki se nanaša na upravljanje likvidnostnih rezerv v obliki obvezniškega portfelja Skupine, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom v skladu z opredeljeno nagnjenostjo za prevzemanje tveganj. Investicijska dejavnost Skupine se je nadaljevala z uravnoveženim pristopom, ki se osredotoča na iskanje privlačnih tržnih priložnosti ter hkrati zasleduje učinkovito upravljanje tveganja kreditnega pribitka, obrestnega tveganja in porabe kapitala. Geopolitične negotovosti so vplivale na nihanja na finančnih trgih, zlasti na spremembe pri kreditnih pribitkih, obrestne mere in nihanje deviznih tečajev. Da bi omejila morebitne vplive na višino regulativnega kapitala, Skupina pozorno spremlja in skrbno upravlja pomembne pozicije v obvezniškem portfelju, kjer prevladujejo predvsem državne obveznice, tudi s pomočjo relevantnih sistemov zgodnjega opozarjanja.

Pri pomembnejših pozicijah v tujih valutah Skupina do zdaj ni zaznala večjih sprememb. Trenutne razmere, tržna opažanja in morebitni ukrepi se pozorno spremljajo in obravnavajo. Medtem ko Skupina spremlja svoj likvidnostni položaj ter vplive nihanj obrestnih mer, kreditnih razmikov in tujih valut na svoje pozicije, bi lahko kakršnakoli pomembna in nepričakovana gibanja na trgih ali številni drugi dejavniki, kot so konkurenčni pritiski, zaupanje strank ali drugi dejavniki zunaj nadzora Skupine, negativno vplivali na njeno poslovanje ter kapitalsko in finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom, njihovemu spremljanju ter preprečevanju kibernetških napadov in morebitnih prevar. Skupina je vzpostavila notranje kontrole in druge ukrepe, ki omogočajo njihovo ustrezno upravljanje. Vendar ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

V zvezi s tveganji v sodnih postopkih je Banka v zadnjih letih, še zlasti v zadnjem obdobju, zabeležila premik v sodni praksi, ki je praviloma ugodnejša za potrošnike, npr. sodni postopki v zvezi z nadomestili za odobritev kreditov in premijami za zavarovanje kreditov v Srbiji ter spori v zvezi s financiranjem v švicarskih frankih (CHF) v Sloveniji. Pri

slednjih opažamo povečanje števila postopkov zoper Banko, kar je bilo pričakovano. Trenutni sodni postopki proti Banki v zvezi s švicarskimi franki niso materialni, vendar Banka dogajanje pozorno spremlja.

Za Skupino veljajo številni predpisi in zakoni s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev. Posledično se sooča s tveganjem pomembnih posegov številnih regulativnih in izvršilnih organov v državi, kjer deluje, vključno s spremembami davčne obravnave bančnega poslovanja in spremembami v razlagi. Primerljivo raven uresničitve teh tveganj je mogoče pričakovati tudi v prihodnjih obdobjih.

Regija JVE je najpomembnejše geografsko področje za delovanje Skupine izven Slovenije, zato so gospodarske razmere v tej regiji ključne za njene poslovne rezultate in finančno stanje. Kakršnakoli nestabilnost ali poslabšanje razmer v gospodarstvu te regije bi lahko negativno vplivalo na finančno stanje Skupine.

V zvezi s tem Skupina natančno spremlja makroekonomske kazalce, ki so relevantni za njeno poslovanje:

- trendi in napovedi BDP,
- zaupanje v gospodarstvo,
- stopnja nezaposlenosti,
- zaupanje potrošnikov,
- zaupanje v gradbeništvo,
- stabilnost vlog in rast posojil v bančnem sektorju,
- kreditni pribitki in s tem povezane napovedi,
- razvoj obrestnih mer in sorodne napovedi,
- menjalni tečajji,
- cene energentov in blaga,
- drugi zadevni tržni kazalniki.

V prvi polovici leta 2025 je Skupina redno pregledala metodologijo za oblikovanje rezervacij po MSRP 9 s testiranjem nabora relevantnih makroekonomskih scenarijev, tako da ustrezno odražajo trenutne okoliščine in z njimi povezane vplive v prihodnosti. V ta namen je Skupina razvila in pripravila več scenarijev (tj. izhodiščni, blagi in zaostreni potek ekonomskega razvoja) za določitev pričakovanih kreditnih izgub (ECL), katerih namen je bila vzpostavitev poenotene napovedi makroekonomskih in finančnih spremenljivk, usklajene s pogledom Banke na prihodnji gospodarski razvoj regije JVE. Skupina je oblikovala tri v prihodnost usmerjene scenarije s pripadajočo verjetnostjo nastanka, ki so uporabljeni pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9. Ti makroekonomski scenariji skladno z MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene in z verjetnostjo tehtane vidike izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube. Obe lastnosti se lahko spremenita, če pride do bistvenih sprememb v prihodnjem razvoju gospodarstva, ki niso bile vključene v predhodne napovedi.

Izhodiščni makroekonomski scenarij napoveduje gospodarsko rast pod povprečno ravno zadnjih let za velika gospodarstva, kot so ZDA, Kitajska, Indija in evrsko območje, brez pomembnejše recesije v srednjem roku. Potrošniško zaupanje in zasebna potrošnja v evrskem območju bosta spodbujala rast, medtem ko se bo javna poraba osredotočila na okrevanje in strukturne izzive. Pričakuje se, da bo ECB postopno zniževala obrestne mere, dosego cilja inflacije pri 2 % pa naj bi dosegli do konca leta 2025. Trgovinske ovire in učinki ameriških tarif predstavljajo pomembno tveganje, vendar bo globalno okrevanje trgovine v splošnem koristilo evrskemu območju. Konec konflikta v Ukrajini bi lahko pozitivno vplival na globalno rast BDP do konca leta 2025. Evrske tržne obrestne mere bodo v letu 2025 doživele poostritev v smeri bikovskega učinka ter zmerno poostritev v smeri medvedjega učinka v letu 2026.

Alternativni makroekonomski scenariji temeljijo na verjetnih dejavnih gospodarskega razvoja v srednjem roku. Optimistični alternativni scenarij predstavlja pozitiven razvoj dogodkov kot posledica ponudbenih dejavnikov; zaznamujejo ga omilitev geopolitičnih napetosti, tehnološki napredek in stabilne cene energije, kar izboljšuje ponudbo in spodbuja gospodarsko rast. Globalna ekonomija dobi dodaten zagon v luči umiritve konflikta med Ukrajino in Rusijo, evrsko območje pa od dobro delujočega trga dela, ugodnih globalnih trgovinskih pogojev z blagimi negativnimi učinki tarif iz ZDA in usklajenih monetarnih politik večjih centralnih bank, kar vodi v trajnostno, odporno in zaupanja vredno gospodarsko okolje. Pričakovani cikel zniževanja obrestnih mer ECB stabilizira obrestne mere in kreditne pogoje. V Evropi je dosežen politični konsenz, ki podpira usklajen, a postopen zeleni prehod, kar dodatno prispeva k proizvodnemu potencialu.

Zaostreni alternativni scenarij predstavlja neugoden razvoj dogodkov kot posledica ponudbenih dejavnikov; zaznamujejo ga stopnjevanje pritiska ZDA na Iran in nadaljnje zapletanje odnosov s Kitajsko glede tajvanskega vprašanja, kar v globalnem gospodarstvu in finančnem sistemu vodi v padec zaupanja. Vojna v Ukrajini ne kaže

znakov umirjanja, vztrajne težave v dobavnih verigah in naraščajoče cene energije pa ustvarjajo izzive za evrsko območje, kar dodatno ovira gospodarsko rast z omejenostjo ponudbe. Pomanjkanje delovne sile, trgovinske ovire in cenovne vojne, ki jih povzročajo uvedene tarife ZDA, povečujejo pritisk, kar vodi v daljše obdobje gospodarske negotovosti. ECB se sooča s težavami pri upravljanju visoke in vztrajajoče inflacije ter šibkega povpraševanja, kar dodatno poslabšujejo izguba kredibilnosti ameriške monetarne politike, povečana negotovost na finančnih trgih in upočasnitev trgovinskih tokov zaradi povečane nestanovitnosti deviznih tečajev.

Banka pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9 upošteva predstavljene scenarije. V tej luči je Skupina revidirala pripadajoče uteži za posamezni scenarij v prvi polovici leta 2025. Dodeljene uteži so bile 20 % - 60 % - 20 %, (pri čemer imata alternativna scenarija vsak po 20-odstotno utež, izhodiščni scenarij pa 60-odstotno) kot izhodišče, s povečano utežjo neugodnega scenarija v nekaterih članicah, ki odraža verjetnost ustreznih prihodnjih gospodarskih razmer v njihovem okolju.

Skupina je vzpostavila obsežen interni okvir stresnega testiranja in sisteme zgodnjega opozarjanja za različna področja tveganj z vgrajenimi dejavniki tveganja, ki so relevantni za poslovni model Skupine. Okvir stresnega testiranja je vključen v pripravljenost na prevzemanje tveganj, proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP) in načrt sanacije, da se določi, kako lahko hude in nepričakovane spremembe v poslovnem, geopolitičnem in makro okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost ali likvidnost Skupine. Tako okvir stresnega testiranja kot kazalniki načrta okrevanja prispevajo k proaktivnemu upravljanju skupnega profila tveganja Skupine v teh okoliščinah, vključno s kapitalskim in likvidnostnim položajem s pogledom v prihodnost.

Ukrepi za obvladovanje tveganj, ki jih lahko Skupina uporabi, so opredeljeni v več internih politikah in se uporabijo po potrebi. Poleg tega se pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov uporablja trislojni pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in moč razpoložljivega ukrepa.

#### 4.5. Kapitalski blažilniki – proticiklični blažilnik (440. člen CRR)

Banka Slovenije je s 1. januarjem 2016 uvedla makrobonitetni ukrep – proticiklični kapitalski blažilnik, ki je namenjen zaščiti bančnega sektorja pred izgubami, ki bi jih lahko povzročila ciklična tveganja v gospodarstvu. Namen proticikličnega kapitalskega blažilnika je zagotoviti, da ima Banka v obdobjih rasti posojil zadostno kapitalno osnovo, ki jo lahko porabi v stresnih obdobjih oziroma manj ugodnih pogojih za kreditiranje, torej za absorpcijo izgub. Kadar je opredeljena stopnja blažilnika višja od 0 % ali kadar se zviša že uveljavljena stopnja, se začne nova stopnja blažilnika (razen v izjemnih primerih) uporabljati 12 mesecev po objavi. Vrednost blažilnika se lahko giblje med 0 % in 2,5 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem (izjemoma tudi višje) in je odvisna od višine tveganj v sistemu.

Tabela 7 – EU CCyB2 – Znesek banki lastnega proticikličnega kapitalskega količnika za NLB Skupino

<b>30. 6. 2025</b>	
Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem	18.608.243
Stopnja posamezni instituciji lastnega proticikličnega blažilnika	0,78 %
Zahteva za posamezni instituciji lasten proticiklični blažilnik	145.434

Banka Slovenije je za zadnje četrtletje leta 2023 dvignila proticiklični kapitalski blažilnik za izpostavljenosti do Republike Slovenije z 0 % na raven 0,5 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem in napovedala vnovičen dvig na 1 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem z veljavnostjo od 1. januarja 2025 dalje. Vrednost blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji na dan 30. junija 2025 znaša 1 %. Pri opredelitvi višine blažilnika je Banka Slovenije upoštevala metodologijo BCBS, ESRB in oceno stanja kreditnega cikla v Sloveniji. Za izpostavljenosti v drugih državah Evropskega gospodarskega prostora se uporabijo stopnje blažilnika, kot so navedene na spletni strani ESRB in ki se četrtletno osvežujejo, medtem ko se za kreditne izpostavljenosti držav, ki niso navedene na tej strani niti jih ni določila Banka Slovenije niti pristojni organ posameznih držav, uporabi stopnja blažilnika 0 %. Večinoma so stopnje proticikličnega blažilnika postavljene v višini 0 %, razen v primerih Danske, Islandije in Norveške, ki so imele na dan 30. junija 2025 določeno stopnjo proticikličnega blažilnika 2,5 %, Bolgarija, Kosovo, Nizozemska, Švedska in Združeno Kraljestvo – Velika Britanija so imele 2 %, 1,5 % so imele Estonija, Hrvaška, Irska, Severna Makedonija in Slovaška, 1,25 % je imela Češka. 1 % so imele Avstralija, Belgija, Ciper, Francija, Koreja, Litva, Latvija, Romunija. Nemčija je

imela 0,75 %, Madžarska, Črna Gora, Čile, Luksemburg, Hong-Kong so imeli stopnjo 0,5 %, medtem ko sta Ruska federacija in Albanija imeli stopnjo 0,25 %.

Tabela 8 – EU CCyB1 – Geografska razporeditev kreditnih izpostavljenosti, ustreznih za izračun proticikličnega kapitalskega blažilnika NLB Skupine

30. 6. 2025	Splošne kreditne izpostavljenosti	Kapitalske zahteve		Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti	Uteži kapitalskih zahtev (%)	Stopnja proticikličnega blažilnika (%)
	Vrednost izpostavljenosti po standardiziranem pristopu	Ustrezne izpostavljenosti kreditnemu tveganju – kreditno tveganje	Skupaj			
Država	a	g	j	k	l	m
Slovenija	8.799.016	486.050	486.050	6.075.625	45,00 %	1,00 %
Srbija	3.757.430	231.356	231.356	2.891.950	21,00 %	-
Severna Makedonija	1.595.424	92.058	92.058	1.150.725	9,00 %	1,50 %
Bosna in Hercegovina	1.428.002	93.599	93.599	1.169.987	9,00 %	-
Kosovo	1.186.957	75.893	75.893	948.662	7,00 %	2,00 %
Črna Gora	778.840	50.192	50.192	627.400	5,00 %	0,50 %
Hrvaška	165.059	10.310	10.310	128.874	1,00 %	1,50 %
Francija	113.004	9.038	9.038	112.974	1,00 %	1,00 %
Luksemburg	78.744	5.443	5.443	68.037	1,00 %	0,50 %
Avstrija	62.642	4.889	4.889	61.113	0,00 %	-
Nizozemska	62.095	4.352	4.352	54.400	0,00 %	2,00 %
Združene Države Amerike	47.951	3.795	3.795	47.437	0,00 %	-
Nemčija	34.219	2.633	2.633	32.912	0,00 %	0,75 %
Italija	30.794	2.428	2.428	30.350	0,00 %	-
Belgija	26.266	2.052	2.052	25.650	0,00 %	1,00 %
Španija	20.489	1.612	1.612	20.150	0,00 %	-
Švica	7.012	516	516	6.450	0,00 %	-
Združeno Kraljestvo VB	1.194	81	81	1.013	0,00 %	2,00 %
Švedska	547	34	34	425	0,00 %	2,00 %
Malta	426	22	22	275	0,00 %	-
Češka Republika	402	26	26	325	0,00 %	1,25 %
Irska	386	30	30	375	0,00 %	1,50 %
Kitajska	204	12	12	150	0,00 %	-
Slovaška	135	10	10	125	0,00 %	1,50 %
Ruska Federacija	128	6	6	75	0,00 %	2,50 %
Avstralija	117	3	3	38	0,00 %	1,00 %
Poljska	108	9	9	113	0,00 %	-
Islandija	102	6	6	75	0,00 %	2,50 %
Latvija	86	8	8	100	0,00 %	1,00 %
Norveška	86	2	2	25	0,00 %	2,50 %
Madžarska	84	5	5	63	0,00 %	0,50 %
Združeni Arabski Emirati	64	1	1	13	0,00 %	-
Izrael	40	4	4	50	0,00 %	-
Mauritius	38	2	2	25	0,00 %	-
Brazilija	30	2	2	25	0,00 %	-
Bolgarija	23	1	1	-	0,00 %	2,00 %
Turčija	17	1	1	13	0,00 %	-
Monako	13	1	1	13	0,00 %	-
Kenija	10	1	1	13	0,00 %	-
Tajska	10	1	1	-	0,00 %	-
Druge	80	-	-	-	0,00 %	-
<b>Skupaj</b>	<b>18.198.274</b>	<b>1.076.484</b>	<b>1.076.484</b>	<b>13.456.025</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-</b>

Izračun posamezni banki lastnega proticikličnega blažilnika se izvede na posamični in konsolidirani ravni. Banka določi geografsko razporeditev izpostavljenosti, ki so predmet izračuna kapitalskih zahtev za kreditno tveganje po standardiziranem pristopu, in posebno tveganje ali tveganje neplačila ter migracije za izpostavljenosti iz trgovalne

knjige. Če izpostavljenosti Banke dosegajo manj kot 2 % njenih skupnih tveganju prilagojenih izpostavljenosti, se lahko te izpostavljenosti prikažejo na geografski lokaciji Banke in dodatno obrazložijo.

Stopnja posamezni banki lastnega proticikličnega kapitalskega blažilnika je sestavljena iz tehtanega povprečja stopenj proticikličnega blažilnika, ki se uporabljajo v državah, v katerih so ustrezne kreditne izpostavljenosti te institucije.

## 5. Kreditno tveganje

### 5.1. Kakovost kreditnega tveganja

(člen 442 (c) in (g) CRR)

Tabela 9 – EU CR1-A – Zapadlost izpostavljenosti NLB Skupine

30. 6. 2025	Neto vrednost izpostavljenosti				
	Na odpoklic	<= 1 leto	> 1 leto <= 5 let	> 5 let	Skupaj
	a	b	c	d	f
1 Krediti in druga finančna sredstva	3.410	2.587.569	5.495.475	9.907.367	17.993.821
2 Dolžniški vrednostni papirji	-	1.274.337	2.830.893	2.442.347	6.547.577
<b>3 Skupaj</b>	<b>3.410</b>	<b>3.861.906</b>	<b>8.326.368</b>	<b>12.349.714</b>	<b>24.541.398</b>

31. 12. 2024	Neto vrednost izpostavljenosti				
	Na odpoklic	<= 1 leto	> 1 leto <= 5 let	> 5 let	Skupaj
	a	b	c	d	f
1 Krediti in druga finančna sredstva	1.144	2.470.643	5.332.343	9.156.546	16.960.676
2 Dolžniški vrednostni papirji	-	1.165.163	3.187.247	1.844.476	6.196.886
<b>3 Skupaj</b>	<b>1.144</b>	<b>3.635.806</b>	<b>8.519.590</b>	<b>11.001.022</b>	<b>23.157.562</b>

Konec junija 2025 je imelo 50,3 % neto bilančnih izpostavljenosti preostalo zapadlost nad 5 let, sledili sta kategorija od enega do pet let s 33,9 % in kategorija do enega leta s 15,7 %. V zadnjem letu je bila največja rast ugotovljena pri kategoriji nad 5 let.

Tabela 10 – EU CQ7 – Zavarovanje, pridobljeno s priposestvom in postopki izvršbe v NLB Skupini

30. 6. 2025	Zavarovanje, pridobljeno s priposestvom	
	Vrednost ob začetnem pripoznanju	Vrednost ob začetnem pripoznanju
	a	b
1 Opredmetena osnovna sredstva	1.341	(113)
2 Drugo kot opredmetena osnovna sredstva	41.688	(9.940)
3 Stanovanjske nepremičnine	6.624	(2.931)
4 Poslovne nepremičnine	33.575	(6.871)
5 Premičnine (vozila, plovila itd.)	1.489	(138)
<b>8 Skupaj</b>	<b>43.029</b>	<b>(10.053)</b>

### 5.2. Nedonosne in restrukturirane izpostavljenosti

(člen 442 (e) in (f) CRR)

Skupina uporablja enotno opredelitev zapadlih in nedonosnih izpostavljenosti, ki je v skladu s 178. členom CRR. Neplačniki imajo bonitetno oceno D, DF ali E glede na interni sistem bonitetnega ocenjevanja, kar vključuje komitente, ki zamujajo več kot 90 dni pri plačilu pomembnih zneskov, in komitente, za katere je ocenjeno, da dolga verjetno ne bodo plačali. Vsem terjatvam do fizičnih oseb je dodeljena enotna boniteta.

Za vse komitente s statusom neplačnika Skupina oceni (individualne ali skupinske) oslabitve in rezervacije. Individualne oslabitve in rezervacije se pripravi za vse nedonosne komitente, ki presegajo prag materialnosti, za komitente z nižjimi izpostavljenostmi pa se oblikujejo skupinske oslabitve in rezervacije. Te temeljijo na 100-odstotni verjetnosti neplačila (PD) in izgubi ob neplačilu (LGD) – kazalnikih, ki se uporabljata na podlagi razpoložljivega zavarovanja, časa v statusu neplačila in pričakovanih poplačil iz drugih virov.

Restrukturirano posojilo (ali restrukturirano finančno sredstvo) je finančno sredstvo, za katerega je bil uveden ukrep restrukturiranja. Najpogostejši ukrepi restrukturiranja v Skupini so med drugim:

- podaljšanje roka ali moratorij na plačilo terjatve,
- znižanje obrestne mere,
- znižanje zneska terjatev, izhajajoč iz pogodbeno dogovorjenega odpusta dolga in lastniškega prestrukturiranja,
- konverzija dolga v lastniški delež,
- prevzem drugih sredstev (vključno z unovčenjem zavarovanj) za delno ali celotno poplačilo.

Status restrukturiranja je sprožil za prenos terjatve v skupino 2, za katero se izračunajo življenjske oslabitve in rezervacije.

Tabela 11 – EU CQ4 – Kakovost nedonosnih izpostavljenosti po geografskih območjih za NLB Skupino

30.06.2025	Bruto knjigovodska vrednost / nominalni znesek			Akumulirane oslabitve	Rezervacije za zunajbilančne prevzete zaveze in dana finančna poroštva	Akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja pri nedonosnih izpostavljenostih
	Od tega nedonosne					
	Skupaj	Skupaj	Od tega neplačane			
Izpostavljenosti	a	b	c	e	f	g
1 Bilančne	24.916.126	342.222	342.237	(373.103)		-
2 Slovenija	9.393.623	170.464	170.464	(160.739)		-
3 Srbija	4.696.214	41.840	41.840	(52.169)		-
4 Severna Makedonija	1.912.555	30.650	30.650	(40.116)		-
5 Bosna in Hercegovina	1.633.682	24.071	24.071	(43.288)		-
6 Kosovo	1.238.989	21.078	21.078	(34.398)		-
7 Črna Gora	840.122	30.870	30.870	(26.391)		-
8 Druge države	5.200.941	23.249	23.264	(16.002)		-
9 Zunajbilančne	5.589.513	13.584	13.584		(20.510)	
10 Slovenija	3.221.836	8.937	8.937		(9.254)	
11 Srbija	1.360.916	2.418	2.418		(5.121)	
12 Severna Makedonija	323.859	722	722		(1.885)	
13 Bosna in Hercegovina	305.934	144	144		(2.311)	
14 Kosovo	105.605	213	213		(588)	
15 Črna Gora	180.652	1.150	1.150		(1.239)	
16 Druge države	90.711	-	-		(112)	
17 Skupaj	30.505.639	355.806	355.821	(373.103)	(20.510)	-

Tabela 12 – EU CR2 – Spremembe pri nedonosnih kreditih in drugih finančnih sredstvih NLB Skupine

2025	Bruto knjigovodska vrednost
1 Začetno stanje nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev	339.328
2 Prilivi v nedonosne portfelje	137.284
3 Odlivi iz nedonosnih portfeljev	(135.173)
4 Odlivi zaradi odpisov	(22.066)
5 Odliv zaradi drugih primerov	(113.107)
6 Končno stanje nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev	341.439

Tabela 13 – EU CR1 – Donosne in nedonosne izpostavljenosti ter povezane rezervacije NLB Skupine

30. 6. 2025	Bruto knjigovodska vrednost / nominalni znesek			Akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije							Prejeta zavarovanja s premoženjem in finančna poroštva			
	Donosne izpostavljenosti			Nedonosne izpostavljenosti		Donosne izpostavljenosti – akumulirane oslabitve in rezervacije			Nedonosne izpostavljenosti – akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije			Akumulirani delni odpisi	Za donosne izpostavljenosti	Za nedonosne izpostavljenosti
	Skupaj	Od tega Skupina 1	Od tega Skupina 2	Skupaj	Od tega Skupina 3	Skupaj	Od tega Skupina 1	Od tega Skupina 2	Skupaj	Od tega Skupina 3				
	a	b	c	d	f	g	h	i	j	l	m	n	o	
005 Stanja na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	3.679.875	3.679.869	6	28	28	(890)	(890)	-	(28)	(28)	-	461.500	-	
<b>010 Krediti in druga finančna sredstva</b>	<b>18.015.024</b>	<b>16.801.515</b>	<b>1.207.790</b>	<b>341.439</b>	<b>316.766</b>	<b>(148.678)</b>	<b>(79.433)</b>	<b>(71.507)</b>	<b>(213.961)</b>	<b>(204.137)</b>	<b>(9.040)</b>	<b>8.685.660</b>	<b>103.811</b>	
020 Centralne banke	163.492	163.492	-	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	
030 Sektor država	633.503	626.898	6.605	605	605	(3.007)	(2.408)	(599)	(601)	(601)	-	121.628	-	
040 Kreditne institucije	221.111	221.094	17	44	44	(284)	(284)	-	(33)	(33)	-	34	-	
050 Druge finančne družbe	201.807	201.286	521	527	527	(973)	(970)	(3)	(518)	(518)	(1.341)	32.993	8	
060 Nefinančne družbe	7.029.902	6.466.590	559.904	168.786	152.279	(52.796)	(31.399)	(22.941)	(95.099)	(88.685)	(7.699)	3.586.309	68.747	
070 Od tega: MSP	5.070.443	4.681.209	386.067	153.498	139.649	(38.029)	(24.809)	(13.956)	(90.629)	(84.665)	(7.455)	2.783.701	59.314	
080 Gospodinjstva	9.765.209	9.122.155	640.743	171.477	163.311	(91.615)	(44.369)	(47.964)	(117.710)	(114.300)	-	4.944.696	35.056	
<b>090 Dolžniški vrednostni papirji</b>	<b>6.558.866</b>	<b>6.547.989</b>	<b>9.715</b>	<b>798</b>	<b>798</b>	<b>(9.668)</b>	<b>(9.509)</b>	<b>(159)</b>	<b>(798)</b>	<b>(798)</b>	-	<b>261.060</b>	-	
100 Centralne banke	26.298	26.298	-	-	-	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	
110 Sektor država	4.732.242	4.731.154	978	-	-	(7.767)	(7.722)	(45)	-	-	-	-	-	
120 Kreditne institucije	1.596.673	1.596.673	-	-	-	(1.376)	(1.376)	-	-	-	-	180.294	-	
130 Druge finančne družbe	178.835	176.280	1.503	798	798	(272)	(256)	(16)	(798)	(798)	-	80.766	-	
140 Nefinančne družbe	24.818	17.584	7.234	-	-	(241)	(143)	(98)	-	-	-	-	-	
<b>150 Zunajbilančne izpostavljenosti</b>	<b>5.576.199</b>	<b>5.417.869</b>	<b>158.060</b>	<b>13.584</b>	<b>13.413</b>	<b>(13.195)</b>	<b>(11.122)</b>	<b>(2.073)</b>	<b>(7.316)</b>	<b>(7.306)</b>	-	<b>780.172</b>	<b>3.034</b>	
160 Centralne banke	113	113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
170 Sektor država	39.418	39.328	90	111	111	(96)	(96)	-	(19)	(19)	-	15	-	
180 Kreditne institucije	87.310	87.310	-	-	-	(35)	(35)	-	-	-	-	742	-	
190 Druge finančne družbe	41.638	41.604	34	36	36	(38)	(38)	-	(8)	(8)	-	3.920	10	
200 Nefinančne družbe	4.551.643	4.418.452	132.943	11.981	11.831	(11.079)	(9.271)	(1.808)	(6.766)	(6.766)	-	731.921	2.690	
210 Gospodinjstva	856.077	831.062	24.993	1.456	1.435	(1.947)	(1.682)	(265)	(523)	(513)	-	43.574	334	
<b>220 Skupaj</b>	<b>33.829.964</b>	<b>32.447.242</b>	<b>1.375.571</b>	<b>355.849</b>	<b>331.005</b>	<b>(172.431)</b>	<b>(100.954)</b>	<b>(73.739)</b>	<b>(222.103)</b>	<b>(212.269)</b>	-	<b>10.188.392</b>	<b>106.845</b>	

Tabela 14 – EU CQ1 – Kreditna kakovost restrukturiranih izpostavljenosti NLB Skupine

	Bruto knjigovodska vrednost / nominalni znesek izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja				Akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		Prejeta zavarovanja s premoženjem in prejeta finančna poroštva za restrukturirane izpostavljenosti	
	Nedonosne restrukturirane				Za donosne restrukturirane izpostavljenosti	Za nedonosne restrukturirane izpostavljenosti	Skupaj	od tega prejeta zavarovanja s premoženjem in prejeta finančna poroštva za nedonosne izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja
	Donosne restrukturirane	Skupaj	Od tega neplačane	Od tega oslabiljene				
30. 6. 2025	a	b	c	d	e	f	g	h
<b>1 Krediti in druga finančna sredstva</b>	<b>103.716</b>	<b>121.527</b>	<b>121.527</b>	<b>121.527</b>	<b>(15.123)</b>	<b>(75.974)</b>	<b>98.007</b>	<b>40.069</b>
3 Sektor država	1.343	156	156	156	(197)	(156)	-	-
5 Druge finančne družbe	-	481	481	481	-	(481)	-	-
6 Nefinancijske družbe	45.486	75.950	75.950	75.950	(2.841)	(46.280)	65.294	29.168
7 Gospodinjstva	56.887	44.940	44.940	44.940	(12.085)	(29.057)	32.713	10.901
9 Prevezete obveznosti iz kreditov	746	95	95	95	(3)	(39)	584	19
<b>10 Skupaj</b>	<b>104.462</b>	<b>121.622</b>	<b>121.622</b>	<b>121.622</b>	<b>(15.126)</b>	<b>(76.013)</b>	<b>98.591</b>	<b>40.088</b>

Tabela 15 – EU CQ5 – Kreditna kakovost kreditov in drugih finančnih sredstev za nefinančna podjetja po gospodarskih panogah NLB Skupine

30. 6. 2025	Bruto knjigovodska vrednost		Akumulirane oslabitve	Akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja pri nedonosnih izpostavljenostih
	Skupaj	Od tega neplačane		
	a	c	e	f
1 Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	127.961	3.811	(3.727)	-
2 Rudarstvo	44.602	45	(820)	-
3 Predelovalne dejavnosti	1.804.397	41.194	(37.540)	-
4 Oskrba z električno energijo, plinom in paro	630.911	377	(3.937)	-
5 Oskrba z vodo	71.722	548	(1.073)	-
6 Gradbeništvo	802.391	16.938	(16.849)	-
7 Trgovina	1.566.074	31.038	(31.522)	-
8 Promet in skladiščenje	594.026	24.838	(13.663)	-
9 Gostinstvo	253.585	18.493	(10.394)	-
10 Informacijske in komunikacijske dejavnosti	219.831	2.692	(6.207)	-
11 Finančne in zavarovalniške dejavnosti	79.493	67	(468)	-
12 Poslovanje z nepremičninami	430.827	8.648	(6.648)	-
13 Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	283.745	12.708	(9.989)	-
14 Druge raznovrstne poslovne dejavnosti	169.573	3.837	(2.415)	-
15 Dejavnost javne uprave in obrambe, dejavnost obvezne socialne varnosti	4.206	5	(84)	-
16 Izobraževanje	16.882	106	(229)	-
17 Zdravstvo in socialno varstvo	55.551	235	(450)	-
18 Kulturne, razvedrilne in rekreacijske dejavnosti	15.619	1.769	(540)	-
19 Druge dejavnosti	27.292	1.437	(1.340)	-
<b>20 Skupaj</b>	<b>7.198.688</b>	<b>168.786</b>	<b>(147.895)</b>	<b>-</b>

### 5.3. Uporaba tehnik blaženja kreditnega tveganja (člen 453 (f) CRR)

Tabela 16 – EU CR3 – Pregled tehnik CRM: Razkritje uporabe tehnik za zmanjševanje kreditnega tveganja NLB Skupine

30. 6. 2025	Zavarovana knjigovodska vrednost			
	Nezavarovana knjigovodska vrednost	Skupaj	Od tega zavarovano s premoženjem	Od tega zavarovano s finančnimi poroštvi
	a	b	c	d
1 Krediti in druga finančna sredstva	13.246.895	8.789.471	8.424.869	364.602
2 Dolžniški vrednostni papirji	6.298.604	261.060	-	261.060
<b>3 Skupaj</b>	<b>19.545.499</b>	<b>9.050.531</b>	<b>8.424.869</b>	<b>625.662</b>
4 od tega nedonosne izpostavljenosti	238.426	103.811	98.488	5.323
5 od tega neplačane	238.426	103.811	98.488	5.323

Konec junija 2025 zavarovani del portfelja predstavlja 31,6 % skupnega portfelja. Vendar pa je treba upoštevati, da je tako nizek delež posledica pravil, ki se v standardiziranem pristopu uporabljajo za primerna zavarovanja.

#### 5.4. Kreditno tveganje – standardizirani pristop

(člena 444 in 453 (g), (h) in (i) CRR)

Tabela 17 – EU CR4 – Standardizirani pristop – Izpostavljenost kreditnemu tveganju in učinki CRM NLB Skupine

30. 6. 2025		Izpostavljenosti pred CCF in CRM		Izpostavljenosti po CCF in CRM		RWA in gostota RWA	
		Bilančne izpostavljenosti	Zunajbilančne izpostavljenosti	Bilančne izpostavljenosti	Zunajbilančne izpostavljenosti	RWA	Gostota RWA
		a	b	c	d	e	f
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	8.048.010	319.119	7.992.667	139.544	781.926	9,62 %
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	652.359	35.564	647.852	11.465	127.872	19,39 %
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	471.325	12.531	471.325	3.728	100.488	21,15 %
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	181.034	23.032	176.528	7.736	27.384	14,86 %
3	Multilateralne razvojne banke	222.700	-	684.200	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	545.698	-	545.698	-	-	-
4	Institucije	1.347.631	129.241	1.313.668	64.956	426.619	30,95 %
5	Krite obveznice	224.261	-	224.261	-	23.720	10,58 %
6	Podjetja	3.327.921	2.704.613	3.018.598	608.708	3.350.705	92,37 %
6,1	Od tega: specializirana posojila	196.046	52.718	185.332	19.770	208.880	101,84 %
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	124.295	-	124.295	-	178.053	143,25 %
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	65.405	-	65.405	-	98.107	150,00 %
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	58.890	-	58.890	-	79.945	135,75 %
8	Izpostavljenosti na drobno	6.618.337	1.907.859	6.578.742	517.611	5.075.619	71,52 %
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	7.049.006	871.656	7.036.473	198.577	4.759.405	65,78 %
9,1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	4.077.166	30.918	4.075.320	5.551	2.024.345	49,61 %
9,2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	15.024	20	15.024	8	11.933	79,38 %
9,3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	2.184.689	597.590	2.174.001	108.291	1.630.102	71,42 %
9,4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	307.061	2.995	307.061	1.198	295.439	95,84 %
9,5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	465.067	240.133	465.067	83.529	797.587	145,39 %
10	Nedonosne izpostavljenosti	127.457	6.317	121.222	1.133	145.808	119,17 %
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	71.672	-	71.672	-	17.512	24,43 %
EU 10c	Druge izpostavljenosti	1.012.528	-	1.012.528	-	471.550	46,57 %
12	<b>Skupaj</b>	<b>29.371.876</b>	<b>5.974.368</b>	<b>29.371.876</b>	<b>1.541.995</b>	<b>15.358.789</b>	<b>49,68 %</b>

Tabela kaže izpostavljenosti pred CRM in CCF, izpostavljenost po CCF in CRM in RWA za vse segmente strank.

Zadnji stolpec prikazuje gostoto RWA ali povprečno utež tveganja za vsak segment strank. Dejavniki razlik med RWA v prvi polovici leta 2025 so pojasnjeni v poglavju 4.3. Tveganju prilagojena izpostavljenost. Zaradi zgoraj omenjenih sprememb izpostavljenosti se je povprečna utež zmanjšala s 50,1 % v decembru 2024 na 49,7 % v juniju 2025.

Tabela 18 – EU CR5 – Standardizirani pristop NLB Skupine

30. 6. 2025		Utež tveganja								
		0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	30 %	35 %	40 %	45 %
Kategorije izpostavljenosti		a	b	c	d	e	f	g	h	i
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	7.104.670	-	88.613	195.070	39.834	-	-	-	-
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	398.434	-	-	-	140.878	-	-	-	-
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	262.010	-	-	-	140.693	-	-	-	-
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	136.424	-	-	-	184	-	-	-	-
3	Multilateralne razvojne banke	684.200	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	545.698	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Institucije	-	24.313	-	-	506.915	512.877	-	58.718	-
5	Krite obveznice	-	-	-	209.625	11.251	-	-	-	-
6	Podjetja	-	-	-	-	607	-	-	-	-
6,1	Od tega: specializirana posojila	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Izpostavljenosti na drobno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	-	-	-	-	2.452.086	5.635	587	-	15
9,1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	2.432.601	-	-	-	-
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	2.432.601	-	-	-	-
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	-	-	-	-	5.635	587	-	15
9,3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	19.485	-	-	-	-
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	19.485	-	-	-	-
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10c	Druge izpostavljenosti	540.978	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EU 11c</b>	<b>Skupaj</b>	<b>9.273.980</b>	<b>24.313</b>	<b>88.613</b>	<b>404.696</b>	<b>3.151.570</b>	<b>518.512</b>	<b>587</b>	<b>58.718</b>	<b>15</b>

30. 6. 2025		Utež tveganja								
		50 %	60 %	70 %	75 %	80 %	90 %	100 %	105 %	110 %
Kategorije izpostavljenosti		j	k	l	m	n	o	p	q	r
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	63.155	-	-	-	-	-	587.982	-	-
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	40.550	-	-	-	-	-	79.455	-	-
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	-	-	-	-	-	-	72.350	-	-
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	40.550	-	-	-	-	-	7.106	-	-
3	Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Institucije	242.578	-	-	28.221	-	-	5.004	-	-
5	Krite obveznice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Podjetja	6.053	-	-	251.992	-	-	3.236.394	-	-
6,1	Od tega: specializirana posojila	-	-	-	-	-	-	72.841	-	-
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	44.853	-	-
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	-	-	-	-	-	-	44.853	-	-
8	Izpostavljenosti na drobno	-	-	-	7.087.784	-	-	8.570	-	-
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	2.525	750.416	160.747	1.883.952	-	16.698	1.324.962	3.679	12.763
9,1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	1.017	-	-	1.617.630	-	-	29.623	-	-
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	1.184.203	-	-	26.198	-	-
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	1.017	-	-	433.428	-	-	3.425	-	-
9,2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	-	-	166	-	-	-	3.679	-
9,3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	1.508	750.416	-	266.156	-	-	1.244.727	-	-
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	208.652	-	-	821.910	-	-
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	750.416	-	-	-	-	-	-	-
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	1.508	-	-	57.504	-	-	422.817	-	-
9,4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	-	160.747	-	-	16.698	-	-	12.763
9,5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	-	-	-	-	-	50.612	-	-
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	75.450	-	-
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	-	-	-	-	-	-	7.954	-	-
EU 10c	Druge izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	471.550	-	-
<b>EU 11c</b>	<b>Skupaj</b>	<b>354.860</b>	<b>750.416</b>	<b>160.747</b>	<b>9.251.949</b>	<b>-</b>	<b>16.698</b>	<b>5.842.173</b>	<b>3.679</b>	<b>12.763</b>

30. 6. 2025		Utež tveganja							Skupaj	od tega neocenjeno
		130 %	150 %	250 %	370 %	400 %	1250 %	Drugo		
Kategorije izpostavljenosti		s	t	u	v	w	x	y	z	aa
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	-	847	52.039	-	-	-	-	8.132.211	8.132.211
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	-	-	-	-	-	-	-	659.317	659.317
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	-	-	-	-	-	-	-	475.053	475.053
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	-	-	-	-	-	-	-	184.264	184.264
3	Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-	-	-	684.200	684.200
EU 3a	Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-	-	-	545.698	545.698
4	Institucije	-	-	-	-	-	-	-	1.378.624	196.383
5	Krite obveznice	-	-	-	-	-	-	3.385	224.261	11.251
6	Podjetja	132.261	-	-	-	-	-	-	3.627.307	3.288.532
6,1	Od tega: specializirana posojila	132.261	-	-	-	-	-	-	205.102	205.102
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	-	65.405	14.037	-	-	-	-	124.295	124.295
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	-	65.405	-	-	-	-	-	65.405	7.867
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	-	-	14.037	-	-	-	-	58.890	58.890
8	Izpostavljenosti na drobno	-	-	-	-	-	-	-	7.096.353	7.096.353
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	-	620.984	-	-	-	-	-	7.235.050	7.235.050
9,1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	4.080.871	4.080.871
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	1.210.401	1.210.401
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	2.432.601	2.432.601
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	437.869	437.869
9,2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	4.950	-	-	-	-	-	15.032	15.032
9,3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	2.282.293	2.282.293
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	1.030.562	1.030.562
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	769.901	769.901
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	481.829	481.829
9,4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	118.051	-	-	-	-	-	308.259	308.259
9,5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	497.984	-	-	-	-	-	548.595	548.595
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	46.905	-	-	-	-	-	122.355	122.355
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	-	-	-	-	-	-	63.718	71.672	71.672
EU 10c	Druge izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	-	1.012.528	1.006.147
<b>EU 11c</b>	<b>Skupaj</b>	<b>132.261</b>	<b>734.142</b>	<b>66.076</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67.103</b>	<b>30.913.871</b>	<b>29.115.926</b>

Izpostavljenosti po CRM in CCR v vsakem konkretnem razredu uteži tveganj so porazdeljene na podlagi pravil standardiziranega pristopa. Pri tem 0-odstotna utež prevlada v segmentu centralne ravni držav, 50-odstotna za institucije (odvisno od ocen zunanjih bonitetnih institucij in preostale ročnosti izpostavljenosti), 20-odstotna za izpostavljenosti, zavarovane z nepremičninami, in 75-odstotna v segmentu bančništvo na drobno, medtem ko se 100-odstotna uporablja za vse ostale segmente. Utež 150 % se uporablja za izpostavljenosti ADC CRE in ADC RRE brez visoke kvalitete, IPRE izpostavljenosti z neustreznimi zavarovanji z nepremičninami, podrejeni dolg in za tiste nedonosne izpostavljenosti, pri katerih pokritost z rezervacijami ne presega 20 %. V prvi polovici leta 2025 je bilo največje povečanje opazno zaradi spremenjenih pravil v EU Basel 3 regulativi: enote centralne ravni držav (zavezujoče ponudbe CCF = 40 %). Učinek CCF v višini 40 % se odraža tudi v segmentu podjetij in prebivalstva.

## 6. Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke

(člena 439 in 444 e CRR)

Tabela 19 – EU CCR1 – Analiza izpostavljenosti CCR po pristopu za NLB Skupino

30. 6. 2025	Nadome-	Potencialna	Efektivna EPE	Alfa, uporabljen	Vrednost izpostavlje-	Vrednost izpostavlje-	Vrednost izpostavlje-	RWEA
	stitveni stroški (RC)	prihodnja izpostavlje- nost (PFE)		za izračun regulativne vrednosti izpostavljenosti				
	a	b	c	d	e	f	g	h
EU-1	EU – Metoda originalne izpostavljenosti (za izvedene finančne instrumente)	4.987	28.900	1.4	47.442	47.442	47.442	25.230
EU-2	EU – Poenostavljeni SA-CRR (za izvedene finančne instrumente)	-	-	-	-	-	-	-
1	SA-CRR (za izvedene finančne instrumente)	-	-	-	-	-	-	-
2	Metoda notranjih modelov (za izvedene finančne instrumente in SFT)			-	-	-	-	-
2a	<i>Od tega nizi pobotov poslov financiranja z vrednostnimi papirji</i>			-	-	-	-	-
2b	<i>Od tega nizi pobotov izvedenih finančnih instrumentov in poslov z dolgim rokom poravnave</i>			-	-	-	-	-
2c	<i>Od tega nizi pobotov iz pogodbenega pobota med različnimi kategorijami produktov</i>			-	-	-	-	-
3	Enostavna metoda za izračun učinkov zavarovanja s finančnim premoženjem (za SFT)				-	-	-	-
4	Razvita metoda za izračun učinkov zavarovanja s finančnim premoženjem (za SFT)				-	-	-	-
5	Tvegana vrednost (VAR) za SFT				-	-	-	-
<b>6</b>	<b>Skupaj</b>				<b>47.442</b>	<b>47.442</b>	<b>47.442</b>	<b>25.230</b>

Tabela 20 – EU CCR3 – Standardizirani pristop – izpostavljenosti CCR glede na regulativni portfelj in tveganje NLB Skupine

30. 6. 2025		Utež tveganja										Skupaj izpostavljenost	
		0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %		Drugo
Kategorije izpostavljenosti		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	7.093.957	-	88.613	195.070	39.834	63.155	-	-	587.988	880	41.956	8.111.452
2	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	262.010	-	-	-	140.693	-	-	-	72.352	2.060	-	477.115
3	Subjekti javnega sektorja	136.424	-	-	-	518	43.075	-	-	9.798	569	-	190.384
4	Multilateralne razvojne banke	684.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	684.200
5	Mednarodne organizacije	545.698	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	545.698
6	Institucije	-	24.313	-	209.625	518.772	248.630	-	28.221	5.668	48.914	581.591	1.665.735
7	Podjetja	-	-	-	-	2.171	-	603	251.992	2.577.127	78.156	219.958	3.130.006
8	Izpostavljenosti na drobno	10.714	-	-	-	2.449.582	-	160.144	8.971.736	2.117.690	603.564	783.324	15.096.754
9	Institucije in podjetja s kratkoročno bonitetno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Druge postavke	540.978	-	-	-	-	-	-	-	471.550	-	-	1.012.528
<b>11</b>	<b>Skupaj</b>	<b>9.273.980</b>	<b>24.313</b>	<b>88.613</b>	<b>404.696</b>	<b>3.151.570</b>	<b>354.860</b>	<b>160.747</b>	<b>9.251.949</b>	<b>5.842.173</b>	<b>734.142</b>	<b>1.626.828</b>	<b>30.913.871</b>

31. 12. 2024		Utež tveganja											Skupaj izpostavljenost
		0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	Drugo	
Kategorije izpostavljenosti		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	7.005.704	-	-	6.772	61.424	18.183	-	-	722.406	4	57.096	7.871.590
2	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	156.589	-	-	-	133.376	-	-	-	75.709	-	-	365.673
3	Subjekti javnega sektorja	134.436	-	-	-	180	43.151	-	-	7.718	644	-	186.131
4	Multilateralne razvojne banke	678.323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	678.323
5	Mednarodne organizacije	515.054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	515.054
6	Institucije	-	-	-	160.646	784.983	485.250	-	-	88.851	-	7.155	1.526.886
7	Podjetja	-	-	-	-	-	148.623	-	10.610	2.448.867	28.279	402	2.636.782
8	Izpostavljenosti na drobno	11.280	-	-	-	-	437.019	-	8.178.453	2.283.454	798.920	2.463.944	14.173.071
9	Institucije in podjetja s kratkoročno bonitetno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Druge postavke	523.120	-	-	-	22.185	-	-	0	463.593	0	-	1.008.898
<b>11</b>	<b>Skupaj</b>	<b>9.024.507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167.418</b>	<b>1.002.148</b>	<b>1.132.227</b>	<b>-</b>	<b>8.189.063</b>	<b>6.090.599</b>	<b>827.848</b>	<b>2.528.598</b>	<b>28.962.408</b>

Izpostavljenosti po CRM in CCR v vsakem konkretnem razredu uteži tveganj so porazdeljene na podlagi pravil standardiziranega pristopa. Pri tem 0-odstotna utež prevlada v segmentu centralne ravni držav, 50-odstotna za institucije (odvisno od ocen zunanjih bonitetnih institucij in preostale ročnosti izpostavljenosti) in 20- 70- in 75-odstotna v segmentu prebivalstva, medtem ko se 100-odstotna uporablja za vse ostale segmente. Utež 150 % se uporablja za izpostavljenosti ADC CRE in ADC RRE brez visoke kvalitete, IPRE izpostavljenosti z neustreznimi zavarovanji z nepremičninami, podrejeni dolg in za tiste nedonosne izpostavljenosti, pri katerih pokritost z rezervacijami ne presega 20 %. V prvi polovici leta 2025 je bilo največje povečanje opazno zaradi spremenjenih pravil v EU Basel 3 regulativi: enote centralne ravni držav (zavezujoče ponudbe CCF = 40 %). Učinek CCF v višini 40 % se odraža tudi v segmentu podjetij in prebivalstva.

## 7. Izpostavljenost tržnemu tveganju

(člen 445 CRR)

Tabela 21 – EU MR1 – Predloga EU MR1 – Tržno tveganje v okviru standardiziranega pristopa

		<b>30. 6. 2025</b>
		<b>RWEA</b>
		<b>a</b>
Produkti brez opcionalnosti		
1	Obrestno tveganje (splošno in posebno)	7.563
3	Valutno tveganje	1.585.225
<b>9</b>	<b>Skupaj</b>	<b>1.469.690</b>

## 8. Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja

(člen 445a CRR)

Tabela 22 – EU CVA 1 – Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja na podlagi omejenega osnovnega pristopa (R-BA)

30. 6. 2025		Sestavine	Kapitalske zahteve
		kapitalskih zahtev	
		a	b
1	Združek sistematičnih sestavin tveganja CVA	3.987	
2	Združek idiosinkratičnih sestavin tveganja CVA	1.727	
3	<b>Skupaj</b>		<b>5.714</b>

### Opis procesov Skupine za upravljanje tveganja prilagoditve kreditnega vrednotenja

(Točka (a) prvega odstavka 445a.(1) člena CRR)

CVA tveganje ni materialno za skupino zato ga ne varujemo aktivno.

Skupina upravlja tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v skladu s svojim celovitim sistemom za upravljanje tveganj. Tveganje CVA izhaja iz potencialnih sprememb kreditnega razmika nasprotnih strank, ki vplivajo na pošteno vrednost izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov. Glede na naravo in obseg portfelja izvedenih finančnih instrumentov Skupine, ki je omejen in ne vključuje kreditnih izvedenih finančnih instrumentov ali poslov financiranja vrednostnih papirjev, je izpostavljenost tveganju CVA nizka in vsebuje standardne izvedene finančne instrumente.

Skupina je vzpostavila procese za prepoznavanje, merjenje, spremljanje in obvladovanje tveganja CVA. Ti procesi vključujejo:

- redno ocenjevanje kreditne kakovosti nasprotnih strank in izpostavljenosti do njih;
- uporabo konzervativnih vrednostnih prilagoditev, ki temeljijo na tržnih parametrih;
- stalno spremljanje izpostavljenosti do nasprotnih strank prek poročil o tveganjih, ki jih pregledujejo ustrezne funkcije za obvladovanje tveganj.

Skupina ne izvaja aktivnega zavarovanja CVA tveganja. Namesto tega uporablja konzervativen pristop, ki temelji na omejevanju izpostavljenosti do nasprotnih strank z dobro kreditno boniteto ter vzdrževanju preudarnih internih limitov. Podrobnejši opis upravljanja tveganja nasprotne stranke je podan v poglavju Izpostavljenost tveganju kreditne sposobnosti nasprotne stranke. Ker nimamo strategije za zavarovanje CVA tveganja, nismo vzpostavili procesov za spremljanje učinkovitosti zavarovanj.

### Poenostavljen osnovni pristop za CVA tveganje

(Točka (b) prvega odstavka 445a.(1) člena CRR)

Ob upoštevanju omejenega obsega izvedenih finančnih instrumentov (brez poslov financiranja vrednostnih papirjev ali kreditnih izvedenih instrumentov), ter brez zavarovanj CVA tveganja, se je Skupina odločila, da ne bo uporabljala standardiziranega pristopa za obravnavo tveganja CVA. Namesto tega Skupina izračunava kapitalske zahteve za tveganje CVA z uporabo poenostavljenega osnovnega pristopa (R-BA), kot to omogoča regulativa CRR. Rezultati stresnih testov CVA tveganja pa so vključeni v izračun kapitalske ustreznosti v okviru prvega stebra.

## 9. Izpostavljenost obrestnemu tveganju pri postavkah, ki niso vključene v trgovalno knjigo

(448. člen CRR)

Tabela 23 – EU IRRBB1 – Obrestna tveganja dejavnosti iz netrgovalne knjige

Nadzorniški stresni scenariji	Spremembe ekonomske vrednosti lastniškega kapitala		Spremembe čistih prihodkov in obresti	
	30. 6. 2025	31. 12. 2024	30. 6. 2025	31. 12. 2024
	a	b	c	d
Vzporedna rast	-5,78 %	-7,41 %	3,55 %	4,06 %
Vzporeden padec	-1,42 %	4,18 %	-4,76 %	-4,98 %
Strma rast	1,41 %	0,28 %		
Strm padec	-3,76 %	-0,85 %		
Dvig kratkoročnih obrestnih mer	-4,22 %	-2,88 %		
Padec kratkoročnih obrestnih mer	2,50 %	2,19 %		

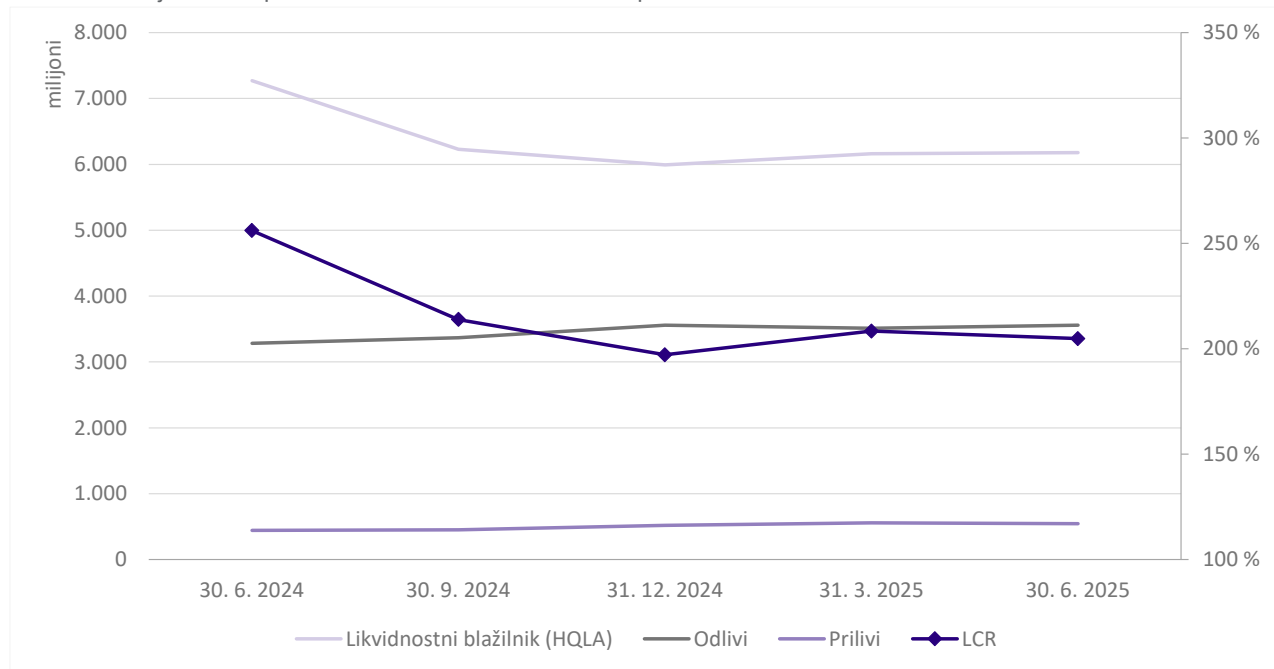
## 10. Likvidnost

(člen 451a CRR)

### Količnik likvidnostnega kritja

Skupina ohranja zelo ugodno likvidnostno pozicijo (tudi na nivoju posameznih bančnih članic) visoko nad opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. V letu 2025 je LCR Skupine znašal med 196 % in 256 % (205 % na dan 30. junija 2025). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) je v Skupini na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklem letu znašal med 2,89 milijarde EUR in 4,43 milijarde EUR (3,16 milijarde EUR na dan 30. junija 2025).

Slika 4: Gibanje LCR in postavk za izračun LCR v NLB Skupini

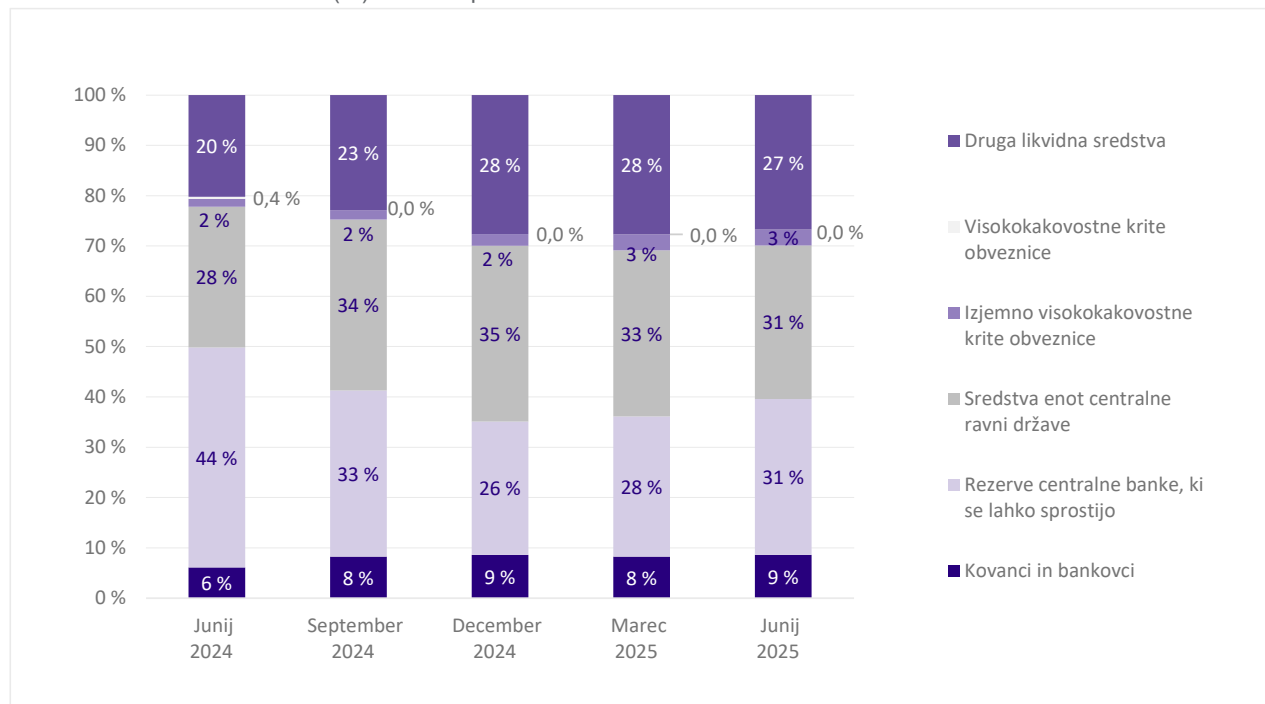


Trend LCR se bil proti koncu leta 2024 padajoč, predvsem zaradi prevzema družbe Summit Leasing v septembru, kar je povzročilo začasno zmanjšanje likvidnostnega blažilnika. Poleg tega je bil decembra 2024 izplačan drugi obrok dividend, kar je tudi vplivalo na zmanjšanje likvidnostnega blažilnika. Kljub temu pa zmanjšanje ni zaskrbljujoče, saj Skupina še naprej ohranja visok likvidnostni presežek, v prvi polovici leta 2025 pa opazimo rahlo naraščajoč trend.

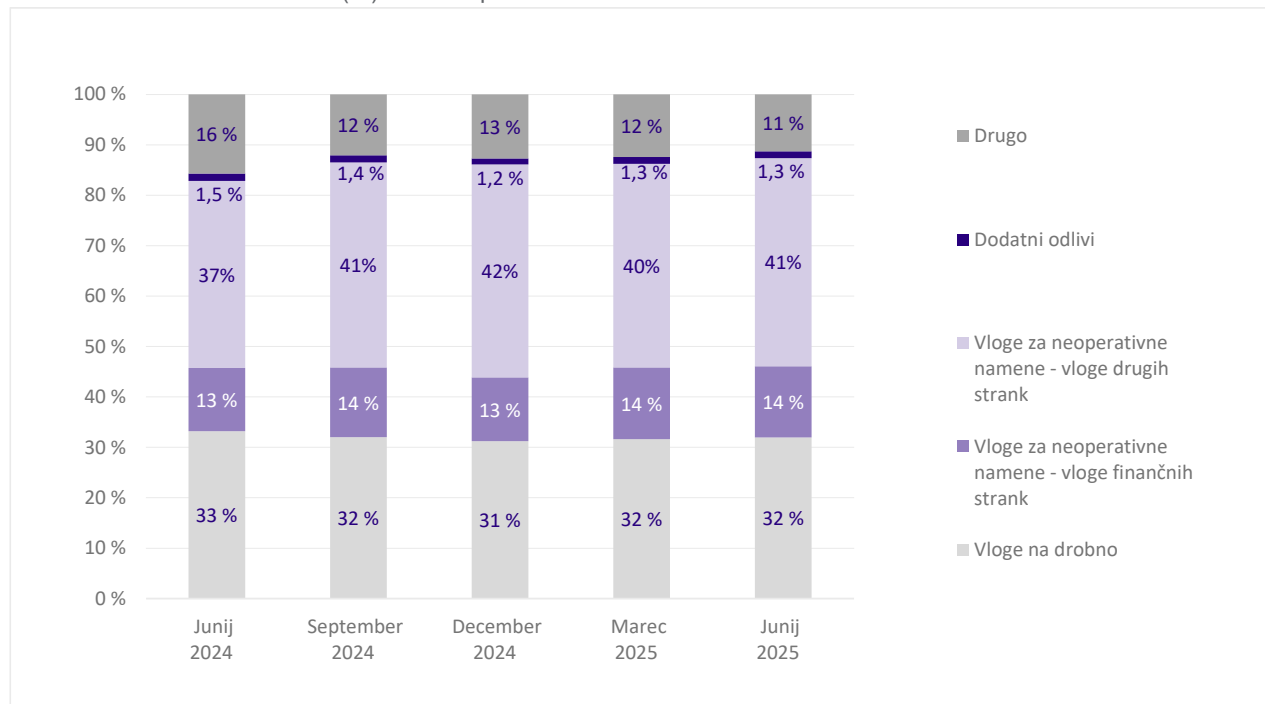
Poleg tega je treba pri izračunu konsolidiranega LCR (na ravni Skupine) upoštevati specifična pravila, po katerih se lahko iz vsake bančne članice Skupine v izračun konsolidiranega LCR vključi samo HQLA v višini njenih neto likvidnostnih odlivov v posamezni valuti.

Struktura HQLA, odlivov in prilivov v obdobju enega leta je prikazana v naslednjih grafih.

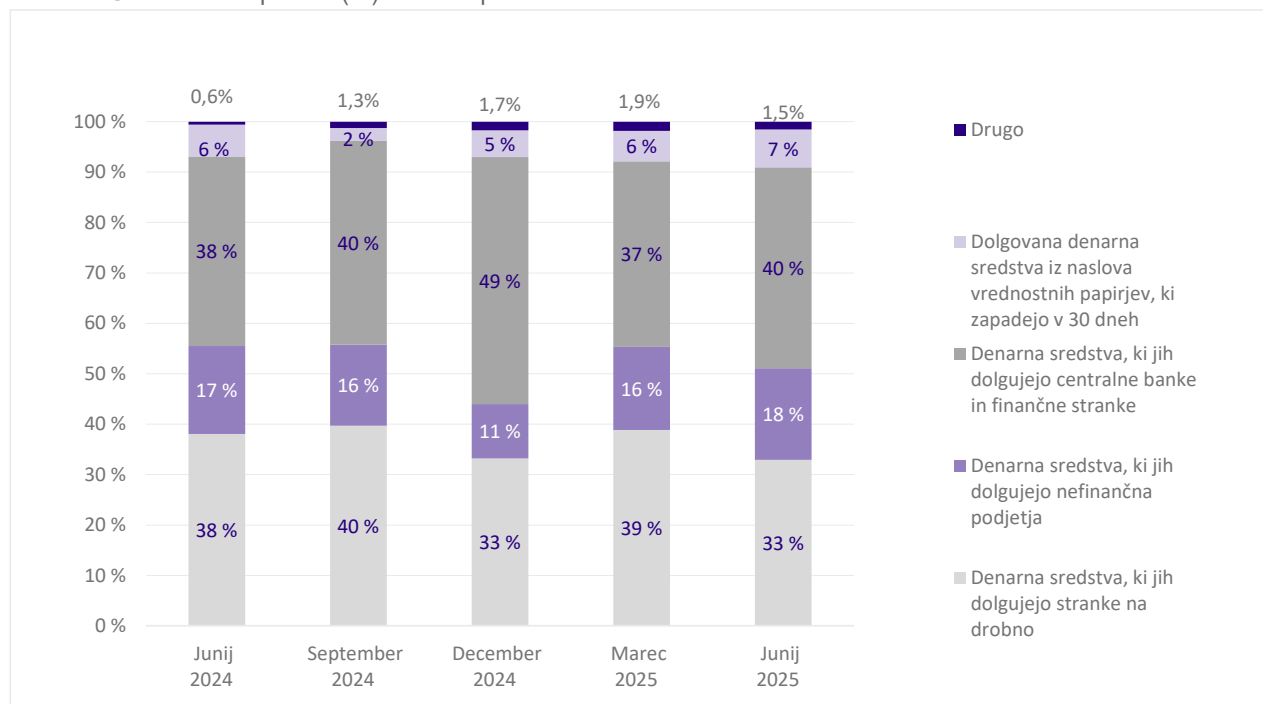
Slika 5: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



Slika 6: LCR: Struktura odlivov (%) NLB Skupine



Slika 7: LCR: Struktura prilivov (%) NLB Skupine



### Koncentracija virov financiranja in likvidnosti

V skladu s Izjavo NLB Skupine o pripravljenosti za prevzemanje tveganj je toleranca do likvidnostnega tveganja nizka. Zato je cilj strategije financiranja dolgoročno zagotoviti zadostno, stabilno in raznoliko bazo virov financiranja ter skladnost z zadevnimi regulativnimi okviri.

Strategija financiranja v Banki je vzpostavljena tako, da omogoča diverzifikacijo, zmanjšuje tveganje koncentracije in omejuje uporabo kratkoročnega financiranja na medbančnem trgu ali drugih nestabilnih virov. Skupina redno izvaja stresne teste in pripravlja projekcije likvidnosti po različnih scenarijih s ciljem učinkovitega upravljanja likvidnostnega tveganja in tveganja financiranja. S tem pristopom lahko Skupina zgodaj odkrije vse morebitne likvidnostne potrebe in potrebe po financiranju.

V skladu s poslovnim modelom so osnovni viri financiranja Skupine depoziti nebančnega sektorja. Baza depozitov Skupine je zelo stabilna in raznolika. Ker so nebančni depoziti zelo pomembni za financiranje Skupine, je izjemno pomembna omejitev visoke koncentracije. Želena diverzifikacija je dosežena z uporabo različnih instrumentov, uporabljajo pa se tudi limiti za posamezne vrste nasprotnih strank. Odvisnost od financiranja na medbančnem trgu je majhna. Skupina upošteva koncentracijo virov financiranja ter s tem skrbi za dobro diverzifikacijo financiranja in preprečevanje neželenih učinkov koncentracije. Za depozite nebančnega sektorja kot glavne vire financiranja Skupine je določen limit, ki preprečuje previsoko koncentracijo depozitarjev.

Limit je določen za članice Skupine in je opredeljen v Politiki likvidnosti v NLB in NLB Skupini. Vse bančne članice morajo prilagoditi vrednosti limitov v svojih politikah in jih upoštevati. O vseh odstopanjih od limitov morajo poročati matični banki in jih utemeljiti. O strukturi financiranja se mesečno seznanja Odbor za upravljanje bilance.

Na ravni Skupine je koncentracija 30 največjih depozitarjev konec junija 2025 znašala 3,2 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo 3,3 % vseh obveznosti.

### Opis sestave likvidnostnega blažilnika Skupine

Likvidnostni blažilnik predstavlja najbolj likvidna sredstva, ki so na voljo takoj in se lahko uporabijo v primeru stresnih razmer znotraj kratkoročnega časovnega obdobja (znotraj 1 meseca). Sestavljen je iz gotovine, stanja pri centralni banki (brez obvezne rezerve) in notranje opredeljenih neobremenjenih visokokakovostnih likvidnih sredstev (dolžniških vrednostnih papirjev), ki jih je mogoče unovčiti s pomočjo repo ali s prodajo brez večje izgube vrednosti. Pri uporabi teh sredstev ni nobenih pravnih, regulativnih ali operativnih ovir.

### **Izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov in potencialni pozivi k zavarovanju**

Skupina sklepa posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, da bi podprla pravne osebe in finančne ustanove pri upravljanju finančnih izpostavljenosti (poslovanja) ter z namenom upravljanja tveganj Skupine, na primer obrestnega tveganja in deviznega tveganja.

Skupina zmanjšuje tveganje CCR iz izvedenih finančnih instrumentov z uporabo sporazumov o pobotih, na primer globalne krovne pogodbe za izvedene finančne instrumente ISDA, globalne krovne pogodbe o repo dogovorih (GMRA) in slovenske krovne pogodbe. Skupaj s temi sporazumi so sprejeti sporazumi o zavarovanjih (npr. Dodatek k pogodbi ISDA) z namenom občutnega zmanjšanja kreditnega tveganja, ki izhaja iz poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti. Izvajajo se tudi klirinške transakcije prek klirinške hiše za ustrezne transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti. Za vsako ustrezno nasprotno stranko se izračunajo pozivi k dnevemu kritju. Usklajevanje portfelja je dogovorjeno v skladu z Uredbo o infrastrukturi evropskega trga (EMIR). Banka dnevno izračunava neto pozitivno tržno vrednost za izpostavljenost do posamezne nasprotne stranke in temu ustrezno se prilagaja zavarovanje. Z vidika LCR je izpostavljenost CCR iz naslova izvedenih finančnih instrumentov majhna in se ne beležijo znatni odliivi.

### **Valutna neusklajenost v LCR**

Banka aktivno upravlja izpostavljenosti iz likvidnostnega tveganja in potrebe po financiranju znotraj poslovnih subjektov, poslovnih področij in valut ter med njimi, upošteva pravne, regulativne in operativne omejitve prenosljivosti likvidnosti. Posebne lastnosti in likvidnostna tveganja pozicij v tuji valuti se upoštevajo zlasti pri pripravi načrta denarnih tokov po posameznih valutah.

V Skupini ni valutne neusklajenosti v LCR. Kazalnik LCR je dosežen v vseh valutah, ker ima Skupina zadostne likvidnostne rezerve v vseh valutah, v katerih lahko pride do odlivov. Najpomembnejša valuta Skupine je evro. Skupina pa LCR poroča tudi v drugi pomembni valuti, ki je srbski dinar (RSD). Na dan 30. junija 2025 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 7,3 % skupnih obveznosti Skupine, zato se RSD šteje za pomembno valuto.

### **Druge postavke v izračunu LCR, ki niso zajete v tabeli razkritij LCR**

Skupina se osredotoča na aktivnosti poslovanja s prebivalstvom, zato sestava bilance ne vsebuje nobenih kompleksnih produktov. V izračunu LCR ni nobenih drugih postavk, ki niso zajete v tabeli razkritij LCR.

Likvidnost Banke in Skupine je trdna, obseg neobremenjenih likvidnostnih rezerv pa visok. Sektor Tveganja je mnenja, da je likvidnostna pozicija trdna in bo ostala na visoki ravni, kar se odraža tudi v načrtovanju likvidnosti in napovedih denarnih tokov.

Tabela spodaj ponazarja vrednosti in podatke za vsako od štirih koledarskih četrtletij zadnjega leta (april–junij, julij–september, oktober–december in januar–marec). Izračunane so kot enostavno povprečje opazovanj na zadnji koledarski dan posameznega meseca za obdobje 12 mesecev pred iztekom vsakega četrtletja.

Tabela 24 – EU LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR NLB Skupine, podatki v mio EUR

EU 1a	Četrletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024
		a	b	c	d	e	f	g	h
EU 1b	Število podatkovnih točk, uporabljenih za izračun povprečnih vrednosti	12	12	12	12	12	12	12	12
<b>Viskokokokakovostna likvidna sredstva</b>									
1	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.334	6.793	6.793	6.997
<b>Likvidnostni odlivi</b>									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	17.671	17.364	17.082	16.825	1.106	1.096	1.090	1.079
3	<i>Stabilne vloge</i>	12.765	12.524	12.330	12.157	638	626	617	608
4	<i>manj stabilne vloge</i>	3.942	3.934	3.946	3.908	468	470	474	471
5	Nezavarovano grosistično financiranje	4.035	3.891	3.807	3.740	1.904	1.837	1.801	1.776
7	<i>Vloge za neoperativne namene (vse nasprotne stranke)</i>	4.027	3.884	3.801	3.735	1.895	1.830	1.795	1.770
8	<i>Nezavarovani dolg</i>	9	7	7	6	9	7	7	6
10	Dodatne zahteve	2.392	2.396	2.376	2.328	240	241	239	235
11	<i>Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem</i>	46	47	48	48	46	47	48	48
13	<i>Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti</i>	2.346	2.349	2.328	2.280	194	194	192	187
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	315	269	270	262	143	140	147	149
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.827	1.784	1.749	1.705	101	100	99	97
<b>16</b>	<b>SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI</b>					<b>3.494</b>	<b>3.414</b>	<b>3.377</b>	<b>3.335</b>
<b>Likvidnostni prilivi</b>									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	760	721	731	758	477	459	470	492
19	Drugi likvidnostni prilivi	23	21	22	19	23	21	22	19
<b>20</b>	<b>SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI</b>	<b>782</b>	<b>742</b>	<b>753</b>	<b>777</b>	<b>500</b>	<b>480</b>	<b>492</b>	<b>511</b>
EU-20c	<i>Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %</i>	<b>782</b>	<b>742</b>	<b>753</b>	<b>777</b>	<b>500</b>	<b>480</b>	<b>492</b>	<b>511</b>
						PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ			
<b>21</b>	<b>LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK</b>					<b>6.334</b>	<b>6.585</b>	<b>6.793</b>	<b>6.997</b>
<b>22</b>	<b>SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI</b>					<b>2.994</b>	<b>2.934</b>	<b>2.885</b>	<b>2.824</b>
<b>23</b>	<b>KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA</b>					<b>211,95 %</b>	<b>225,28 %</b>	<b>236,32 %</b>	<b>247,91 %</b>

Tabela 25 – EU LIQ2 – Količnik neto stabilnega financiranja NLB Skupine

30. 6. 2025		Netehtana vrednost po preostalih zapadlostih			Tehtana vrednost	
		Brez < 6 mesecev	6 mesecev < 1 leto	≥ 1leto		
		a	b	c		d
<b>Postavke razpoložljivega stabilnega financiranja (ASF)</b>						
1	<b>Kapitalske postavke in instrumenti</b>	-	-	-	<b>3.416.378</b>	<b>3.416.378</b>
2	<i>Kapital</i>	-	-	-	3.416.378	3.416.378
4	<b>Vloge na drobno</b>	<b>17.662.282</b>	<b>437.781</b>	<b>242.648</b>	<b>17.223.837</b>	
5	<i>Stabilne vloge</i>	13.518.669	303.961	119.842	13.251.341	
6	<i>Manj stabilne vloge</i>	4.143.613	133.820	122.806	3.972.496	
7	<b>Grosistično financiranje:</b>	<b>4.516.853</b>	<b>220.305</b>	<b>1.895.723</b>	<b>3.839.106</b>	
9	<i>Drugo grosistično financiranje</i>	4.516.853	220.305	1.895.723	3.839.106	
11	<b>Druge obveznosti:</b>	<b>10.374</b>	<b>1.167.769</b>	-	<b>704</b>	<b>704</b>
12	<i>NSFR glede na obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov</i>	10.374				
13	<i>Vse druge obveznosti in kapitalski instrumenti, ki niso vključeni v zgornje kategorije</i>	1.167.769	-	704	704	
14	<b>Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje (ASF)</b>					<b>24.480.025</b>
<b>Postavke potrebnega stabilnega financiranja (RSF)</b>						
15	<b>Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)</b>					<b>296.075</b>
17	<b>Donosni krediti in vrednostni papirji:</b>	<b>3.036.970</b>	<b>2.311.623</b>	<b>13.823.524</b>	<b>13.747.844</b>	
20	<i>Donosni kreditni nefinančnimi podjetjem, krediti strankam na drobno in malim poslovnih strankam ter krediti državam in subjektom javnega sektorja, od tega:</i>	2.035.918	1.632.565	6.635.691	12.355.813	
21	<i>Z utežjo tveganja, enako ali nižjo od 35 % na podlagi standardiziranega pristopa za kreditno tveganje v skladu z okvirom Basel II</i>	27.609	26.791	380.462	2.102.710	
22	<i>Donosni stanovanjski krediti, od tega:</i>	516.947	519.729	5.791.857	-	
23	<i>Z utežjo tveganja, enako ali nižjo od 35 % na podlagi standardiziranega pristopa za kreditno tveganje v skladu z okvirom Basel II</i>	89.153	106.301	2.662.272	-	
24	<i>Drugi krediti in vrednostni papirji, pri katerih ni prišlo do neplačila in ki ne izpolnjujejo pogojev za HQLA, vključno z lastniškimi vrednostnimi papirji, s katerimi se trguje na borzi, ter bilančnimi produkti, povezanimi s trgovinskim financiranjem</i>	484.105	159.329	1.395.976	1.392.031	
26	<b>Druga sredstva:</b>	<b>465.545</b>	<b>21.096</b>	<b>558.216</b>	<b>878.130</b>	
29	<i>NSFR glede na sredstva iz naslova izvedenih finančnih instrumentov</i>			80.992	80.992	
30	<i>NSFR glede na obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov pred odbitkom dane gibljivega kritja</i>			12.945	647	
31	<i>Vsa druga sredstva, ki niso vključena v zgornje kategorije</i>	371.608	21.096	558.216	796.491	
32	<b>Zunajbilančne postavke</b>	<b>4.103.830</b>	-	-	<b>213.540</b>	
33	<b>Skupaj RSF</b>					<b>15.135.589</b>
34	<b>Količnik neto stabilnega financiranja</b>					<b>161,74 %</b>

## 11. ESG Tveganja

(Člen 449 (a) CRR)

### 11.1. Uvod

Srednjeročna strategija Skupine zajema s trajnostnim razvojem povezane strateške ambicije, vključno z okoljskimi, družbenimi in upravljanskimi tveganji (ESG tveganja). Skupina je zavezana implementaciji dejavnikov ESG in tveganj v svoj poslovni model skladno z nacionalnimi uredbami in uredbami EU, smernicami, pogodbami ter prostovoljnimi zavezami in pobudami, med katerimi so najpomembnejše:

- Uredbe, smernice in priporočila **Evropske centralne banke (ECB) in Evropskega bančnega organa (EBA)**.
- Zahteve in priporočila **Evropske banke za obnovo in razvoj (EBRD)**, ki Skupini nalagajo pogodbene obveznosti v povezavi z izvajanjem trajnostnih zahtev skladno z **Okoljsko in socialno politiko** EBRD. Politika spodbuja okolju prijazen in trajnostni razvoj ter določa zahteve glede uspešnosti, ki jih morajo izpolnjevati banke pristopnice. V povezavi s tem Skupina posluje skladno z zahtevami glede uspešnosti 2 (delo in delovni pogoji), 4 (zdravje, varnost in zaščita) in 9 (finančni posredniki).
- Zahteve in priporočila **Multilateralne agencije za zavarovanje investicij (MIGA)**, ki Skupini nalagajo pogodbene obveznosti v povezavi z izvajanjem zahtev trajnostnega razvoja.
- **Načela Združenih narodov za odgovorno bančništvo UNEP FI**, katerim se je Skupina s sedežem v Sloveniji zavezala, ko je leta 2020 postala članica UNEP FI kot prva bančna skupina v JV Evropi. Prek teh načel Banka in članice Skupine sprejemajo odločilne ukrepe za usklajevanje svoje glavne strategije, odločanja, kreditiranja in vlaganja s cilji trajnostnega razvoja ZN. V letu 2020 je Skupina izvedla tudi **analizo vpliva (Impact Analysis) skladno z okvirom Načel ZN za odgovorno bančništvo**, na podlagi katere so bila določena tri ključna področja vpliva: **(1) podnebje, (2) učinkovitost in varnost virov ter (3) vključujoča in zdrava gospodarstva** ter cilji in ciljne vrednosti za ta področja. Prvo in drugo področje obravnavata okoljske vidike, tretje pa obravnava družbene vidike.
- **Zavezništvu za podnebno nevtralnno bančništvo UNEP FI (NZBA)**, katerega cilj je uskladiti kreditne in naložbene portfelje z doseganjem neto ničelnih izpustov do leta 2050 ali prej. Skladno z zavezanostjo NLB k podnebno pozitivni prihodnosti in ambicijo podnebne nevtralnosti se je Banka maja 2022 uradno pridružila Zavezništvu za podnebno nevtralnno bančništvo (NZBA) UNEP FI in postala prva bančna skupina s sedežem v jugovzhodni Evropi, ki je podpisala izjavo o zavezi.

### Poročanje o trajnostnem razvoju

Skupina ima močno tradicijo trajnostnega poročanja, ki se je z leti močno razvila. Skupina je do leta 2020 objavljala CSR oziroma nefinančna poročila, ki so bila vodena v okviru GRI. V naslednjih letih so bili v poročanje vključeni dodatni okviri, kot so steber III, taksonomija EU, načelo UNEP FI za odgovorno bančništvo, združenje bančništva Net Zero in delovna skupina za finančna razkritja, povezana s podnebjem. V letu 2023 je Skupina začela pripravljati aktivnosti za usklajevanje z novimi zahtevami CSRD in ESRS, ki veljajo od fiskalnega leta 2024.

Poročilo o trajnostnosti za leto 2024 je nadomestilo prejšnja poročila, hkrati pa še vedno vključuje različne zgoraj omenjene okvire. Pripravljeno je v skladu z Direktivo EU glede poročanja podjetij o trajnostnosti (CSRD) in Evropskimi standardi poročanja o trajnostnosti (ESRS), kot so bili preneseni v Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1) decembra 2024, ter zahtevami glede razkritja, ki se nanašajo na 8. člen Taksonomije EU in temeljnih delegiranih aktov. Poročilo je rezultat obsežnega sodelovanja celotne Skupine.

S poročilom Skupina deležnike seznanja z materialnimi vplivi Skupine na družbo in okolje ter vplivom trajnostnih zadev na razvoj, uspešnost in položaj Skupine. Vključuje pomembne zadeve iz ocene dvojne pomembnosti, izvedene leta 2024, ter dodatna razkritja zaradi zagotavljanja skladnosti s prejšnjimi poročili.

### Politike

Na podlagi omenjenih okvirov je Skupina razvila celovit notranji okvir upravljanja in dokumentacijo (politike), ki zajema interne politike, priročnike in druge interne akte, ki obravnavajo vplive, tveganja in priložnosti, povezane s trajnostjo. Trajnostno upravljanje je določeno v Politiki trajnostnega razvoja in Standardu – Pravidniku o trajnostnem upravljanju, ki sta obvezna za vse temeljne finančne članice Skupine. Oba akta prikazujeta jasen proces upravljanja trajnostnega razvoja od zgoraj navzdol in od spodaj navzgor, vključno z vidiki podnebnih sprememb, ki segajo od posameznih poslovnih enot in držav, v katerih Skupina deluje, do organov upravljanja posamične članice. Banka je posodobila tudi druge interne akte, povezane s trajnostnim razvojem, na različnih poslovnih področjih skladno z regulativnimi in drugimi spremembami, ki jih je obravnaval in potrdil vodstveni organ. Te spremembe redno spremljajo Oddelek za trajnostni razvoj, Skladnost poslovanja in krepitev integritete ter posamezna poslovna področja in so takoj uvedene v okvir

notranjega upravljanja. Politika trajnostnega razvoja skupaj s pravilnikom vzpostavlja krovna in v prihodnost usmerjena s trajnostnim razvojem povezana načela in cilje ter pravila in postopke upravljanja in vodenja za vključitev dejavnikov trajnostnega razvoja in ESG v poslovni model in procese Skupine.

Politika pojasnjuje tri stebre trajnostnega razvoja Skupine:

- trajnostno poslovanje,
- trajnostno financiranje, in
- prispevek k družbi.

Splošni cilji, ki jih Skupina zasleduje v okviru vseh treh stebrov, so opisani v naslednjih poglavjih. Poleg predstavljenih splošnih ciljev se Skupina osredotoča na ozaveščanje zaposlenih, strank, dobaviteljev, poslovnih partnerjev in drugih ključnih deležnikov o vidikih ESG, ki jih obravnavajo vsi trije stebri trajnostnega razvoja.

Poleg tega bo Skupina še naprej razvijala procese in politike, da bi ocenila, obravnavala in upravljala ustrezna ESG tveganja, ki izhajajo iz okoljskih in družbenih sprememb, ter jih še naprej vključevala v poslovni model, strategijo, upravljanje in finančno načrtovanje.

### **Ocena ESG tveganja**

Prizadevanja in napredek Skupine na njeni trajnostni poti je prepoznalo eno vodilnih svetovnih neodvisnih podjetij za raziskave, bonitetne ocene in podatke Morningstar Sustainalytics, ki je celovito ocenilo finančno pomembnost tveganj, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljaljskih vprašanj Skupine. V letu 2022 je Skupina prejela svojo prvo oceno ESG tveganja in tako postala prva banka s sedežem in izključnim strateškim interesom v JVE, ki je pridobila to oceno, ter prva med družbami, ki kotirajo na Ljubljanski borzi. Že od začetka je bila ocena ESG tveganja Skupine ocenjena kot nizka in se je nenehno izboljševala. V letu 2024 je Skupina zabeležila pomembno izboljšanje za 5,4 točke in dosegla skupno ESG oceno tveganja 10,5 točke. Skupina se je uvrstila na 42. mesto med 1.027 ocenjenimi bankami, kar jo uvršča v prvi 5. percentil in med 432 najvišje ocenjenih podjetij v Evropi. S tem dosežkom se je Skupina uvrstila med najboljše ocenjena podjetja v Evropi in med najboljše ocenjene banke v svetu.

**Več informacij:** Za podrobnosti o trajnostnem pristopu, napredku ter obvladovanju vplivov, tveganj in priložnosti si oglejte Poročilo o trajnostnosti NLB Skupine 2024 (kot del integriranega Letnega poročila NLB Skupine).

## **11.2. Okoljska tveganja**

### **11.2.1. Poslovna strategija in procesi**

#### **a. Poslovna strategija institucije za vključitev okoljskih dejavnikov in tveganj ob upoštevanju vpliva okoljskih dejavnikov in tveganj na poslovno okolje, poslovni model, strategijo in finančno načrtovanje institucije**

Skupina kot okoljska tveganja in dejavnike obravnava tveganja povezana s podnebnimi spremembami in degradacijo okolja (kot so odlaganje odpadkov, onesnaževanje zraka in vode ter ohranjanje narave, vključno z izgubo biotske raznovrstnosti).

Okoljski dejavniki in tveganja so vključeni v poslovno strategijo NLB Skupine 'New Horizon 2030' in se izvajajo prek Politike trajnostnega razvoja NLB Skupine ter njenih vzpostavljenih stebrov trajnostnega razvoja. Splošni cilji, ki jih Skupina zasleduje v okviru posameznega stebra trajnostnega razvoja, so opisani v nadaljevanju tega poglavja.

Trajnostno poslovanje:

- razogljičenje lastnih dejavnosti Skupine z doseganjem ničelnih izpustov iz poslovanja do leta 2050 ali prej,
- zagotavljanje pozitivnih vplivov na okolje in zmanjšanje negativnih vplivov lastnega nefinančnega poslovanja Skupine na ključne deležnike,
- prepoznavanje in zmanjševanje okoljskih tveganj ter izkoriščanje z okoljem povezanih priložnosti, ki izhajajo iz poslovnih razmerij s ključnimi deležniki in bi lahko vplivale na finančno poslovanje Skupine ali njenih deležnikov.

Trajnostno financiranje:

- vključevanje okoljskih dejavnikov v poslovne in naložbene odločitve Skupine,
- usklajevanje kreditnega in naložbenega portfelja z doseganjem ničelnih neto izpustov do leta 2050 ali prej,
- zagotavljanje pozitivnega učinka s financiranjem zelenega prehoda,
- ugotavljanje in zmanjševanje podnebnih in drugih ESG tveganj v povezavi s krediti ali naložbami Skupine,
- zagotavljanje odgovornega upravljanja sredstev z vključevanjem okoljskih dejavnikov v naložbeno politiko.

Prispevek k družbi:

- zagotavljanje, da nekatere dejavnosti s področja družbene odgovornosti prispevajo k uresničevanju vsaj enega z okoljem povezanega cilja trajnostnega razvoja ZN,
- ustvarjanje dodane vrednosti z osredotočanjem na resnične družbene potrebe in aktivnim odzivanjem na tovrstne družbene potrebe z izvajanjem ustreznih pobud ter zagotavljanjem sponzorstev, donacij in drugih partnerstev, vključno s tistimi, ki so povezani z odgovornostjo do okolja.

**b. Splošni in posamični cilji ter omejitve za ocenjevanje in obravnavanje okoljskega tveganja v kratkoročnem, srednjeročnem in dolgoročnem obdobju ter ocenjevanje uspešnosti glede na te cilje in omejitve, vključno z informacijami, usmerjenimi v prihodnost, o zasnovi poslovne strategije in postopkov**

Skupina dosledno izvaja proaktivne ukrepe za obravnavanje okoljskih tveganj in zmanjšanje vpliva svojega portfelja in dejavnosti na okolje. Leta 2021 je Skupina naredila pomemben korak, saj je uvedla politiko izključevanja premoga in prepovedala financiranje novih elektrarn na premog. Poleg tega je Skupina dejavna pri financiranju projektov na področju obnovljivih virov energije in pri svojem poslovanju spodbuja energetske učinkovitost. Leta 2024 je Skupina nadaljevala z razvojem in integracijo celovite Strategije podnebne nevtralnosti Net-Zero ter ustanovila Odbor za podnebne spremembe, ki usmerja izvajanje strategije. Skupina se je še naprej osredotočala tudi na vplive na okolje, predvsem z merjenjem operativnih izpustov in sprejela svojo prvo Strategijo neto ničelnih emisij iz poslovanja, ki opredeljuje korake in potrebne aktivnosti pri blaženju in prilagajanju podnebnim spremembam v lastnem poslovanju.

Leta 2025 je Skupina nadgradila svojo podnebno strategijo z določitvijo drugega sklopa portfeljskih neto ničelnih ciljev. Ti temeljijo na prvem nizu ciljev, razkritem leta 2023, in dodatno usmerjajo finančne dejavnosti v skladu z znanstveno utemeljenimi potmi razogljičenja.

Ta strateški pristop, začrtan v celoviti podnebni Strategiji podnebne nevtralnosti, se osredotoča na dva ključna vzvoda:

- Strategija podnebno nevtralnega portfelja – usklajevanje dejavnosti financiranja s cilji Net-Zero z določitvijo znanstveno utemeljenih ciljev za prednostne sektorje, usmerjanjem kapitala v trajnostne dejavnosti in sodelovanjem s strankami na njihovih prehodnih poteh.
- Strategija neto ničelnih emisij iz poslovanja – zmanjšanje neposrednih in posrednih izpustov Skupine z ukrepi povezanimi z uvajanjem energetske učinkovitosti, nabavo brez ogljične električne energije in optimizacijo poslovnih potovanj ter prihoda na delo zaposlenih.

V okviru zaveze NZBA za zmanjšanje financiranih emisij v posojilnem in naložbenem portfelju Skupine je Skupina decembra 2023 objavila svoje prvo poročilo Naša zaveza k podnebni nevtralnosti (Net Zero Disclosure). V poročilu je Skupina postavila in javno razkrila vmesne cilje za leto 2030 za zmanjšanje izpustov, povezanih s finančnimi dejavnostmi, za štiri ključne sektorje: proizvodnja električne energije, železo in jeklo, poslovne nepremičnine, stanovanjske nepremičnine.

V okviru zaveze Net-Zero bančne zveze (NZBA) k zmanjšanju financiranih emisij v svojem posojilnem in naložbenem portfelju je Skupina NLB decembra 2023 objavila svoje prvo Poročilo o neto ničelnih razkritjih. V njem je določila vmesne cilje do leta 2030 za štiri ključne ogljično intenzivne sektorje: proizvodnjo električne energije, železarsko in jeklarsko industrijo, poslovne nepremičnine ter stanovanjske nepremičnine.

Ti začetni cilji so bili podprti z razvojem in sprejemom Prehodnega načrta Skupine NLB (glej Izjavo o trajnosti, Poglavlje E1 Podnebne spremembe, Letno poročilo Skupine NLB za leto 2024), ki je postavil temelje za oblikovanje smernic za odločanje na ravni transakcij, s katerimi usmerjamo kreditiranje in upravljanje portfeljev v skladu s podnebnimi cilji.

Na podlagi te osnove je Skupina v drugem četrtletju 2025 določila drugi sklop sektorskih neto ničelnih ciljev, s čimer je razširila zajete sektorje na dodatna ogljično intenzivna področja, vključno s kmetijstvom, cestnim tovornim prevozom in leasingom, hkrati pa posodobila izhodišča in poti razogljičenja za poslovne in stanovanjske nepremičnine.

Ti cilji so usklajeni z zavezami NZBA in vključujejo kombinacijo ciljev, temelječih na emisijah, financiranju ter vključevanju strank, prilagojenih zrelosti posameznega sektorja in razpoložljivosti podatkov.

Cilji so določeni skladno s smernicami za določanje podnebnih ciljev za banke (<https://www.unepfi.org/industries/banking/guidelines-for-climate-target-setting-for-banks>) in temeljijo na splošno sprejetih znanstveno utemeljenih scenarijih razogljičenja. Cilji se nanašajo na financirane izpuste Skupine (izpusti Obsega 3, kategorija 15), pri čemer se v ta obseg prištevajo izpusti posojilnega in naložbenega portfelja Obsega 1 in Obsega 2. Oblikovani so bili pod nadzorom notranjih funkcij za obvladovanje tveganj in so odobreni na vodstveni ravni. Poleg tega se postopno posredujejo upravam vseh bančnih članic in ustreznim poslovnim področjem (tveganje, prodaja) ter so vključeni v sheme ocenjevanja uspešnosti.

Skladno s smernicami NZBA se Skupina zavezuje, da bo svoje cilje pregledovala najmanj vsakih pet let in zagotavljala njihovo usklajevanje s pomembnimi spremembami mednarodnih sporazumov ali nacionalnih ciljev. Skupina bo v svojih poročilih o trajnostnem razvoju objavljala tudi letna poročila o napredku glede teh ciljev in še naprej krepila svoje notranje zmogljivosti za sledenje in spremljanje ciljev.

Z vidika vplivov na okolje, ki izhajajo iz lastnega delovanja, si je Skupina zastavila naslednje cilje:

- skladno z UNEP FI NZBA: doseči ničelne neto izpuste iz lastnega delovanja najkasneje do leta 2050,
- skladno z analizo vpliva UNEP FI Načel za odgovorno bančništvo, področje vpliva Učinkovita raba/varnost naravnih virov:
  - delež električne energije iz brezogljicnih virov: 75 % do leta 2030,
  - poraba papirja (število natisnjenih listov): 50-odstotno zmanjšanje do leta 2025 v primerjavi z izhodiščnim letom 2019.

### **Več informacij**

Za dodatne informacije glejte Poročilo o razkritju prizadevanj za podnebno nevtralnost NLB Skupine, ki je na voljo na spletnem mestu NLB: ([Preberite celotno poročilo](#));

### **c. Sedanje naložbene dejavnosti in prihodnji naložbeni cilji v zvezi z okoljskimi cilji in dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo EU**

Pot Skupine do podnebne nevtralnosti je podprta z zanesljivim upravljanjem ESG tveganj pri kreditiranju in naložbah ter z zagotavljanjem finančnih produktov za prehod strank na bolj okoljsko trajnostno poslovanje.

### **Načrt prehoda**

Prvo poročilo Naša zaveza k podnebni nevtralnosti (Net Zero Disclosure), ki je usklajeno s strategijo NLB Skupine 2030 Nova obzorja, postavlja jasno pot za ambicije Skupine, da postane vodilna v financiranju prehoda in na področju upravljanja ESG.

Skupina je vzpostavila jasne finančne metrike in cilje, ki podpirajo širše strateške ambicije prispevanja k tranziciji v realnem gospodarstvu, tako s finančnimi aktivnostmi kot s svojimi notranjimi operativnimi cilji. Te metrike so usklajene s splošnimi trajnostnimi cilji skupine, vključno z zmanjšanjem izpustov pri njenih finančnih dejavnostih in mobilizacijo kapitala za trajnostno financiranje. Finančni cilji, ki si jih je zastavila Skupina, odražajo njeno zavezanost napredovanju strateških ambicij njenega načrta prehoda, s poudarkom na ključnih sektorjih, kot so obnovljivi viri energije, zelene zgradbe, energetska učinkovitost in trajnostni promet. Skupina dejavnosti uvršča med zelene z uporabo EU Taxonomy, NLB Green Bond Framework ter standardov MIGA in EBRD, kjer se transakcija šteje za zeleno, če izpolnjuje vsaj en kriterij iz teh okvirov.

Skupina je za financiranje prehoda do leta 2030 namenila skupno 1,9 milijarde EUR, pri čemer je zaveza razdeljena med bančništvo na drobno ter financiranje zelenega prehoda za podjetja in investicijsko bančništvo, s poudarkom na projektih obnovljivih virov energije, trajnostne infrastrukture in energetske učinkovitosti. Poleg tega se je Banka zavezala, da bo do leta 2030 v Sloveniji financirala najmanj 30 % novih odobrenih kreditov v energetske najučinkovitejših poslovnih stavbah (<50 kg CO<sub>2</sub>/m<sup>2</sup>) in vsaj 15 % novih hipotek v najvišjih hipotekah (EI razreda A in B).

Skupina četrtno spremlja napredek glede finančnih ciljev z načrtovanimi letnimi javnimi razkritji glede na postavljene zaveze, kar je predstavljeno v spodnji tabeli.

Do konca leta 2024 je Skupina dosegla 1.028 mio EUR oziroma 54 % od skupnih 1,9 milijarde EUR zavez v zelenem financiranju do leta 2030. To vključuje 701 mio EUR (51 %) od cilja 1,37 mio EUR za korporativno in investicijsko bančništvo ter 327 mio EUR (62 %) od cilja 528 mio EUR za poslovanje s prebivalstvom.

Poleg tega je NLB preseгла svoje cilje pri energetsko učinkovitih stavbah, saj 85 % novih poslovnih stavb izpolnjuje najvišje standarde energetske učinkovitosti, 27 % novih hipotek pa je energetsko učinkovitih, s čimer je preseгла cilj 15 %.

Po določitvi drugega sklopa ciljev v okviru NZBA je Banka leta 2025 okrepila svojo ambicijo za podporo energetsko učinkovitemu stanovanjskemu sektorju v Sloveniji. Ciljno raven financiranja za stanovanjske nepremičnine z visoko energetsko učinkovitostjo (razred energetske izkaznice A in B) je zvišala z 15 % na 20 % novih hipotek do leta 2030.

Poleg te okrepljene ambicije so bili cilji financiranja energetsko učinkovitih stanovanj razširjeni tudi na članice Skupine NLB, kar odraža vse večjo strateško usklajenost v regiji. Natančneje, novi cilji so bili uvedeni za: NLB Komercijalna banka Beograd (12 %), NLB Banka Banja Luka (10 %), NLB Banka Sarajevo (5 %) in NLB Banka Skopje (6 %), pri čemer so cilji prilagojeni zrelosti posameznega trga in regulativnemu kontekstu. Takšna širitev področja zajema dokazuje zavezanost Skupine k razogljičenju stanovanjskega sektorja ter usklajenosti s širšimi neto ničelnimi cilji. Drugi krog postavljanja ciljev je uvedel tudi nove zaveze za razogljičenje v sektorjih leasinga, cestnega tovornega prevoza in kmetijstva. Za leasing in cestni tovorni prevoz je Skupina opredelila tako emisijske kot finančne cilje, ki jih podpirajo strukturirano vključevanje strank ter scenarijsko zasnovane poti razogljičenja. V kmetijskem sektorju je Skupina uvedla cilje za namensko financiranje in vključevanje strank, usklajene z Okvirom za trajnostno kmetijstvo, z namenom spodbujanja prehoda v ključnih trgih in krepitve spremljanja emisij.

Vsi na novo opredeljeni sektorski cilji iz drugega kroga bodo vključeni v naslednjo različico Prehodnega načrta Skupine, kar bo zagotovilo strateško usklajenost, izboljšano spremljanje in skladnost z usmeritvami NZBA.

Tabela 26: Zaveze zelenega financiranja in napredek (portfelj) konec leta 2024

Segment	Opis	Cilj 2030	Ciljna pokritost	Leto 2024	Leto 2024 glede na cilj	
Korporativno in investicijsko bančništvo Financiranje zelenega prehoda	Financiranje obnovljivih virov energije	Sončna, vetrna, vodna, geotermalna, bioenergija in sorodna infrastruktura	1.370 mio EUR	Skupina	701 mio EUR	51 %
	Financiranje zelene gradnje	EI A, NZEB, LEED Gold, BREEAM Excellent				
	Financiranje energetske učinkovitosti	Proizvodnja baterij, električnih toplotnih črpalk in drugih energetske učinkovitih tehnologij				
	Projekti čistega transporta	Železniška in nizkoogljiva prometna infrastruktura				
	Preprečevanje onesnaževanja in čiščenje vode	Projekti za preprečevanje onesnaževanja in čiščenje vode				
	Trajnostno upravljanje z vodo in odpadno vodo	Projekti, osredotočeni na trajnostno upravljanje z vodo in odpadno vodo				
Poslovanje s prebivalstvom Financiranje zelenega prehoda	Financiranje obnovljivih virov energije	Sončne elektrarne	528 mio EUR	Skupina	327 mio EUR	62 %
	Financiranje zelene gradnje	Financiranje energetske učinkovitih stavb (EI A & B, kjer je na voljo). Cilj: 15 % nove proizvodnje v razredu A in B EI do leta 2030				
	Financiranje energetske učinkovitosti	Energetske obnove in vgradnja energijsko varčne opreme (npr. toplotne črpalke, luči)				
	Financiranje čistega transporta	Brezemisijna vozila na električni pogon (avtomobili in lahka gospodarska vozila)				
<b>Zavezanost financiranju energetske učinkovitih poslovnih zgradb</b>	Financiranje vsaj 30 % nove proizvodnje v najbolj energetske učinkovitih poslovnih stavbah (<50 kg CO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup> ) v Sloveniji do leta 2030	<b>30 %</b>	Banka	<b>85 %</b>	283 %	
<b>Zavezanost financiranju energetske učinkovitih hipotek</b>	Financiranje vsaj 15 % nove proizvodnje v najvišjih hipotekah (A & B razred EI) v Sloveniji do leta 2030	<b>20 %</b>	Banka	<b>27 %</b>	135 %	

### Aktivnosti, usklajene s taksonomijo EU

Skupina je razvila strukturiran pristop za spremljanje in postopno povečevanje deleža taksonomsko usklajenih prihodkov v skladu s svojimi trajnostnimi zavezami in regulativnimi pričakovanji.

### Upravljanje premoženja

NLB Skladi, upravljanje premoženja kot članica Skupine ponuja dva podsklada, ki spodbujata okoljske in socialne značilnosti ter upoštevata 8. člen Uredbe SFDR ((EU) 2019/2088). Konec leta 2024 je čista vrednost sredstev Podsklada NLB Skladi – Delniški družbeno odgovorni razviti trg delniški in Podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški znašala EUR 128,5 mio EUR oziroma 22,5 mio EUR.

### Leasing

NLB Leasing Skupina financira trajnostna vozila na območju delovanja Skupine in manjše trajnostne projekte na področju proizvodnje obnovljivih virov energije, predvsem sončnih elektrarn. Zeleno financiranje NLB Leasing skupine je konec leta 2024 znašalo 14,2 mio EUR.

### Zelena obveznica

Junija 2023 je Banka izdala svojo otvoritveno zeleno obveznico v referenčni velikosti 500 mio EUR. Izkupiček bo uporabljen v skladu z Okvirom zelenih obveznic NLB, ki je usklajen z načeli ICMA. Skupina lahko financira ali refinancira obstoječe ali prihodnje projekte na področjih obnovljivih virov energije, energetske učinkovitosti, zelenih stavb, čistega transporta, trajnostnega upravljanja z vodo in odpadnimi vodami ter preprečevanja in nadzora onesnaževanja. Kriteriji primernosti, določeni v razdelku uporaba sredstev v Okviru zelenih obveznic NLB, upoštevajo Uredbo o taksonomiji EU in Delegirani akt o taksonomiji EU na področju podnebja z namenom, da se uporabljajo na podlagi najboljših prizadevanj (best-effort).

Banka se je z izdajo zelene obveznice junija 2023 zavezala, da si bo prizadevala alocirati celotno kupnino iz naslova zelene obveznice (500 mio EUR) v 36 mesecih po izdaji (ciljni znesek), tj. do 26. junija 2026. Prvo poročilo o alokaciji in vplivu zelenih obveznic NLB je bilo objavljeno junija 2024 na podlagi podatkov na dan 31. marec 2024. Poročilo razkriva, da je portfelj primernega premoženja znašal 341 mio EUR, pri čemer je 943 danih posojil. Poročilo je pregledal Sustainalytics (Morningstar) na način pregled z omejenim zagotovitvom. Naslednje poročilo o dodelitvi in vplivu je bilo objavljeno junija 2025 in je dostopno na spletni strani Banke. Poročilo razkriva, da je portfelj upravičenih sredstev znašal 615 milijonov EUR, odobrenih pa je bilo 2.909 posojil.

#### **Več informacij:**

- Okvir zelenih obveznic NLB, ki je na voljo na spletni strani NLB: [\(dostop do dokumenta\)](#)
- Poročilo o alokaciji in vplivu zelenih obveznic NLB
- Izračun deleža zelenih sredstev skladno s Taksonomijo EU v Poglavju 14.9. tega poročila

#### **d. Politike in postopki v zvezi z neposrednim in posrednim sodelovanjem z novimi ali obstoječimi nasprotnimi strankami pri njihovih strategijah za blažitev in zmanjševanje okoljskih tveganj**

Skladno s Strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj v NLB Skupini in notranjimi politikami je Skupina pripravljena financirati stranke, ki v svojem poslovnem modelu in strategiji ustrezno upoštevajo okoljsko odgovornost. Za nekatere stranke, ki presegajo določen prag, se izvajajo dodatne dejavnosti preverjanja ESG. Da bi zagotovila, da kreditne odločitve bančnih članic Skupine upoštevajo merila trajnostnega financiranja, je Skupina vzpostavila Okvir politike okoljskega in družbenega kreditiranja, ki je zavezujoč za poslovni del in zaposlene na področju upravljanja kreditnega tveganja, opredeljenega v Okviru politike okoljskega in družbenega kreditiranja.

Skupina je vzpostavila tudi Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj v NLB Skupini (ESMS), ki predstavlja mehanizem za okoljsko in družbeno preverjanje trenutnih ali potencialnih vlog za financiranje na podlagi seznama izključitev MIGA in EBRD ter veljavne okoljske in družbene zakonodaje. Okoljska in družbena tveganja so prek sistema ESMS vključena v izjavo NLB Skupine o pripravljenosti za prevzemanje tveganj, upravljanje teh tveganj pa obravnava celoten postopek odobravanja kreditov Skupine in s tem povezano upravljanje kreditnega portfelja.

Skupina se je zavezala, da bo upoštevala stroge omejitve novega financiranja nekaterih dejavnosti ter s tem prispevala k trajnostnemu prehodu in razogljičenju kreditnega portfelja do leta 2050. Ta zaveza je kot pravilo vključena v Izjavo o pripravljenosti za prevzemanje tveganj, Kreditno politiko NLB Skupine in druga posebna navodila, ki so zavezujoča za vse članice Skupine.

#### **Več informacij:**

- to poročilo: točke (l), (m) in (n), kjer so predstavljeni ESMS in drugi procesi, dejavnosti ter orodja za blaženje in zmanjševanje okoljskih tveganj.
- Podpoglavje 3.3 Politike v zvezi z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje v Izjavi o trajnostnem razvoju NLB Skupine za leto 2024 (kot del integriranega Letnega poročila NLB Skupine).

### **11.2.2. Upravljanje**

#### **e. Odgovornosti upravljalnega organa za določitev okvira za upravljanje tveganj ter nadzor in upravljanje izvajanja ciljev, strategije in politik v okviru upravljanja okoljskih tveganj, ki zajemajo ustrezne kanale prenosa**

Upravljanje trajnostnega razvoja in zadev glede ESG (vključno z okoljskimi tveganji v Skupini, ki predstavlja pomemben element celotnega korporativnega upravljanja Skupine) se izvaja skladno z zastavljenimi strateškimi usmeritvami, vzpostavljenimi notranjimi politikami in postopki, ki upoštevajo evropske bančne predpise, predpise, ki jih je sprejela Banka Slovenije, veljavne smernice EBA in ustrezne dobre bančne prakse. Predpise EU upošteva celotna Skupina, odvisne družbe v Skupini, ki poslujejo zunaj Slovenije, pa spoštujejo tudi pravila, ki jih določajo lokalni regulatorji.

Uprava in Nadzorni svet Banke ter upravljavski organi drugih članic Skupine so odgovorni za učinkovito upravljanje in strateški nadzor nad s trajnostjo oz. ESG povezanimi zadevami ter tveganji in priložnostmi, vključno z okoljskimi in podnebnimi.

V prvem polletju leta 2025 so organi upravljanja v okviru svojega področja odgovornosti obravnavali (razpravljali in/ali sprejeli sklepe na sejah) več tem, povezanih z ESG (vključno s podnebnimi in drugimi okoljskimi vprašanji), bodisi samostojno ali v povezavi s širšimi strateškimi temami. Ključne teme so (med drugim) vključevale Poročilo o razkritju prizadevanj za podnebno nevtralnost in Poslovno strategijo NLB Skupine.

**f. Vključitev kratkoročnih, srednjeročnih in dolgoročnih učinkov okoljskih dejavnikov in tveganj s strani upravljalnega organa, organizacijska struktura poslovnih področij in funkcij notranjega nadzora**

Odgovornost za upravljanje ESG tveganj, vključno s podnebnimi in okoljskimi tveganji, je dodeljena v okviru organizacijske strukture članice Skupine in je skladna z modelom treh obrambnih linij.

Organizacijska struktura, povezana z upravljanjem okoljskih dejavnikov in tveganj, je opisana v točki (e). Poleg Uprave in Nadzornega sveta ter njenih organov tudi kompetenčne linije v Skupini (poslovna področja in organizacijske enote) na svojem področju dela in odgovornosti obravnavajo trajnostni razvoj, vključno s tveganji, povezanimi s podnebjem, ter drugimi okoljskimi in družbenimi tveganji in vprašanji ESG.

Notranje kontrole so vzpostavljene na vseh ravneh organizacijske strukture Banke, zlasti na ravneh komercialnih, kontrolnih in podpornih funkcij ter vseh finančnih storitev Banke. Banka pri svojem vsakdanjem poslovanju uporablja interni akt Sistem notranjih kontrol v Banki, ki določa sistem notranjih kontrol in odgovornosti za njihovo vzpostavitev, neprekinjeno delovanje in izboljšave.

Sistem notranjih kontrol v Skupini se izvaja na več ravneh, in sicer kontrole prve, druge in tretje ravni, kar velja tudi za zadeve, povezane s podnebjem, in širšo agendo trajnostnega razvoja. Sistem notranjih kontrol je zasnovan tako, da zagotavlja, da je za vsako ključno tveganje uveden proces ali drug ukrep za učinkovito zmanjšanje ali upravljanje zadevnega tveganja in da je proces ali ukrep za ta namen učinkovit.

**Prva obrambna linija**

Kontrole prve ravni so namenjene zagotavljanju pravilnega izvajanja z ESG povezanih poslovnih dejavnosti v vsaki organizacijski enoti. Vse poslovne in neposlovne enote so prva obrambna linija, katere glavna odgovornost je vsakodnevno obvladovanje tveganj v povezavi s podnebjem in drugimi ESG zadevami. To velja še posebej za zaposlene v poslovnih delih poslovanja s podjetji, prebivalstvom in finančnimi trgi.

**Druga obrambna linija**

Kontrole druge ravni so razdeljene med dve funkciji notranjih kontrol: upravljanje tveganj in skladnost poslovanja. Funkcija upravljanja tveganj določa pravila o pripravljenosti za prevzemanje tveganj, strategijo tveganj, druge politike in smernice tveganj, spremljanje in upravljanje tveganj v regulativnem okviru ESG in s podnebjem povezanih tveganj. Funkcija skladnosti poslovanja skrbi za nadziranje pravilnega izvajanja in zagotavljanja skladnosti (linijske kontrole) z regulativnim okvirom, za njeno dosledno interpretacijo na ravni Skupine ter za opredelitev, ocenjevanje, preprečevanje in spremljanje vseh tveganj skladnosti in integritete v Banki.

**Tretja obrambna linija**

Kontrole tretje ravni izvaja funkcija notranje revizije, ki ocenjuje in redno preverja popolnost, funkcionalnost in ustreznost sistema notranjih kontrol. Notranja revizija je popolnoma neodvisna od kontrolnih funkcij na prvi in drugi ravni. Vprašanja trajnostnega razvoja in ESG so del revizijskega področja, ki predstavlja celovit pregled vseh dejavnosti, ki so predmet notranje revizije, zato so vključena v redni letni proces načrtovanja NLB in drugih članic Skupine.

**g. Vključitev ukrepov za upravljanje okoljskih dejavnikov in tveganj v ureditve notranjega upravljanja, vključno z vlogo odborov, dodelitvijo nalog in odgovornosti ter povratnimi informacijami funkcije upravljanja tveganj upravljalnemu organu, kar zajema ustrezne kanale prenosa**

Za pomoč in svetovanje v procesu izvajanja trajnostnega razvoja ter za izvajanje posameznih nalog v okviru pristojnosti upravljalnega organa je vzpostavljenih več organov (komisij oziroma odborov).

Odbori nudijo podporo upravljalnemu organu pri izpolnjevanju odgovornosti v zvezi z upravljanjem zadevnih področij, vključno s trajnostnim razvojem. Prepoznavanje vplivov, tveganj in priložnosti, ki izvirajo iz okoljskih, družbenih (vključno s človekovimi pravicami) in upravljalnih vprašanj, ter podpora in pospeševanje integracije ESG dejavnikov v Skupini so nekatere od ključnih odgovornosti vsakega odbora.

**Odbori Uprave NLB**

- Odbor za trajnostni razvoj je svetovadni organ Uprave, ki obravnava tveganja in priložnosti, povezane s podnebjem in drugimi vprašanji trajnostnega razvoja.

- Odbor za podnebne spremembe je nov organ, ki je bil ustanovljen konec leta 2023. Odbor ima polna pooblastila in odgovornost za razvoj in izvajanje Strategije podnebne nevtralnosti NLB Skupine s ciljem racionalizacije postopka sprejemanja odločitev in povečanja odgovornost v povezavi z zastavljenimi cilji razogljčenja.
- Šest kolektivnih odločevalskih organov, ki zagotavljajo podporo celotni Upravi: Kreditni odbor za pravne osebe, Odbor za upravljanje bilance NLB Skupine, Odbor za operativna tveganja NLB, Odbor za upravljanje nepremičnin Skupine, Prodajni odbor in Odbor za tveganja.
- Trije organi odločanja, ki zagotavljajo podporo pri odločanju posameznim članom Uprave: Odbor za nove in obstoječe produkte, Odbor za poslovno arhitekturo IT in Odbor za upravljanje podatkov.

#### Komisije Nadzornega sveta NLB

- Komisija za revizijo, Komisija za tveganja, Komisija za prejemke, Komisija za imenovanja ter Komisija za operativno poslovanje in IT.

V primeru ugotovljenih okoljskih tveganj, ki bi lahko vplivala na poslovni model, poslovanje ali uspešnost Skupine, se tak primer posreduje na višjo raven skladno z notranjimi pravili in postopki.

#### **h. Hierarhija poročanja in pogostost poročanja v zvezi z okoljskim tveganjem**

O okoljskih tveganjih se redno razpravlja in poroča na vseh sejah upravljavskih organov ter pri vsakodnevnem poslovanju skladno z notranjimi pravilniki in postopki. Seje odborov in komisij (navedenih pod točko (g) zgoraj) se sklicujejo skladno z načrtom sej, in sicer redno in pogosto. Večina sestankov je organiziranih enkrat na teden, nekateri mesečno ali celo na dva do tri mesece. Če je potrebna nujna obravnava določenih vprašanj, se skličejo *ad hoc* sestanki. Funkcije notranjih kontrol imajo dostop do Nadzornega sveta na način, ki ga določajo predpisi s področja bančništva. Nadzornemu svetu redno (četrtletno) poročajo o svojem delu.

#### **i. Usklajenost politike prejemkov s cilji institucije, povezanimi z okoljskimi tveganji**

Okvir za določanje ciljev, ocenjevanje uspešnosti in prejemkov najvišjih organov vodenja ter drugih opredeljenih zaposlenih, ki lahko v okviru svojih nalog in dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti Banke in/ali Skupine, je določen v Politiki prejemkov članov Nadzornega sveta in Uprave NLB ter Politiki prejemkov zaposlenih v NLB in NLB Skupini (v nadaljevanju: politika prejemkov). Na podlagi smernic Skupine se načela politike prejemkov izvajajo tudi v članicah Skupine. Obe politiki prejemkov zagotavljata jasne smernice za preudarno nagrajevanje z namenom vzpostavitve odgovornih, poštenih in preglednih mehanizmov nagrajevanja, ki so podlaga za razvoj poslovanja s ciljem ustvarjanja in varovanja vrednosti za vse deležnike. Predlog politike prejemkov odobrita Uprava in Komisija za prejemke, politiko pa sprejme Nadzorni svet.

Skupina kot del procesa ocenjevanja uspešnosti posebno pozornost posveča doseganju ciljev ESG. Glede na načrt trajnostnega razvoja Skupine so člani Uprave in drugi opredeljeni zaposleni (tisti, ki lahko v okviru svojih nalog in dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti Banke in/ali Skupine) zavezani k doseganju ciljev, ki so določeni na njihovih področjih.

V letu 2024 so bili v njihove načrte uspešnosti vključeni konkretni cilji, ki so bili del individualne ocene članov Uprave, in sicer:

- predsednik Uprave NLB: 45-odstotna utež
- drugi člani Uprave NLB: uteži od 26 % do 38 %.

#### **11.2.3. Upravljanje tveganj**

##### **j. Vključenost kratkoročnih, srednjeročnih in dolgoročnih učinkov okoljskih dejavnikov in tveganj v okvir za upravljanje tveganj**

Skupina v okviru splošnega postopka ugotavljanja tveganj izvaja oceno bistvenosti, da bi tako določila raven prehodnostnega in fizičnega tveganja, ki mu je Skupina izpostavljena. Poleg tega Skupina uporablja vse razpoložljive podatke ter študije o podnebjju in okolju, ki so na voljo za njeno regijo (namreč takšne, ki jih zagotavljajo različne ustrezne državne ustanove) za določanje ravni okoljskega tveganja, ki mu je izpostavljena. V tem postopku se ocenjuje dejavnike okoljskega tveganja, ustreznost prenosnih poti ter njihova pomembnost in vpliv na finančno uspešnost Skupine v kratkoročnem, srednjeročnem in dolgoročnem obdobju. Poleg tega Banka v dolgoročnem obdobju upošteva

tudi dva različna podnebna scenarija, in sicer pesimistični scenarij značilnega poteka vsebnosti toplogrednih plinov (Representative Concentration Pathways oz. RCP) 8,5 in optimistični scenarij RCP 2,6.

Ocena je bila izvedena za kratkoročno, srednjeročno in dolgoročno obdobje. Medtem ko študije in scenariji v glavnem predvidevajo temperaturo in podnebne spremembe do leta 2100 in so podnebne spremembe počasen in postopen proces, je Skupina določila časovna obdobja za oceno podnebnih tveganj na naslednji način:

- kratkoročno: do 2030;
- srednjeročno: 2030-2050;
- dolgoročno: 2050-2100.

Z vidika fizičnega tveganja sta najpomembnejša dejavnika tveganja suša in poplave kot tudi toča in viharji, ki so pogost, toda manj pomemben pojav. Vendar pa lahko pričakujemo, da se bo dolgoročno ta vpliv povečeval, namreč če ne bodo pravočasno sprejete ustrezne spremembe politik. Kronično tveganje še ni opredeljeno kot pomemben dejavnik tveganja. Prehodnostna tveganja se pojavljajo že kratkoročno zaradi odločenosti EU (regulativni okvir 'Fit for 55'), da zmanjša izpuste ogljika skladno s svojo ambiciozno strategijo doseganja podnebne nevtralnosti do leta 2050. Z uvedbo Strategije podnebne nevtralnosti NLB Skupine se pričakuje, da se bodo vplivi poslovanja dolgoročno postopoma zmanjševali. Vendar pa jih je Skupina ocenila bolj kot materialno in manj kot fizično tveganje. Kratkoročna izpostavljenost drugim okoljskim tveganjem ni bistvena, vendar se pričakuje, da se bo postopoma povečevala in dosegla vrh v srednjeročnem obdobju.

**Več informacij** v podpoglavju Ocena pomembnosti, opisano v združenem poglavju (l, m in n) v tem poročilu (Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za prvo polletje 2025)

#### **k. Opredelitve, metodologije in mednarodni standardi, na katerih temelji okvir za upravljanje okoljskih tveganj**

Kot je predstavljeno v Uvodnem poglavju, upravljanje okoljskih in drugih ESG tveganj v Skupini sledi smernicam ECB in EBA, s težnjo po celoviti vključitvi v vse pomembne procese. Poleg tega je Banka podpisala okvirne sporazume z EBRD in pogodbo o jamstvih z MIGA, zavezo ZN za odgovorno bančništvo (UN PRB) in pristopila k zavezništvu ZN za podnebno nevtralno bančništvo (UN NZBA).

- l. Postopki za ugotavljanje, merjenje in spremljanje dejavnosti in izpostavljenosti (in po potrebi zavarovanja s premoženjem), občutljivih na okoljska tveganja, ki zajemajo ustrezne kanale prenosa**
- m. Dejavnosti, zaveze in izpostavljenosti, ki prispevajo k zmanjševanju okoljskih tveganj**
- n. Uporaba orodij za ugotavljanje, merjenje in upravljanje okoljskih tveganj**

Skupina dejavno prispeva k trajnostnemu poslovanju z vključevanjem upravljanja tveganj na področju okolja, družbe in upravljanja v svoje poslovne strategije, okvir upravljanja tveganj in notranje upravljanje. Trajnostno financiranje tako vključuje ESG merila v poslovne in naložbene odločitve Skupine. ESG tveganja ne pomenijo nove kategorije tveganj, temveč le enega izmed dejavnikov tveganj v okviru obstoječih vrst tveganj, kot so kreditno, likvidnostno, tržno in operativno tveganje. Skupina zato ESG tveganja vključuje in upravlja v okviru vzpostavljenega okvira upravljanja tveganj na področju prej omenjenih tveganj, poslovne strategije in ureditve notranjega upravljanja.

V tem združenem poglavju so opisani procesi, dejavnosti in orodja (ocena pomembnosti, ESMS v procesu odobravanja kreditov, upravljanje povezanih kreditnih portfeljev, upravljanje zavarovanj) za blažitev okoljskih tveganj ter ugotavljanje, merjenje in spremljanje izpostavljenosti.

### **1. Ocena pomembnosti**

Skupina izvaja oceno pomembnosti v naslednjih korakih:

- V prvem koraku se opredelijo podnebni in drugi dejavniki okoljskega tveganja, pomembni za Slovenijo in druge države, v katerih deluje Skupina. Poleg fizičnega tveganja in tveganja prehoda Skupina upošteva tudi izpostavljenost drugim okoljskim tveganjem, kot so tveganje biotske raznovrstnosti, odlaganje odpadkov in onesnaževanje.
- V naslednjem koraku Skupina opredeli kanale prenosa tovrstnih tveganj, da bi bolje razumela, kako se podnebni in okoljski dejavniki tveganja prenašajo v obstoječe kategorije finančnih tveganj.

- V tretjem koraku Skupina z uporabo notranjih in zunanjih virov ter metodologij oceni verjetnost in vpliv vsakega opredeljenega dejavnika tveganja. Pri oceni upošteva geografsko lokacijo in panogo (segment) nasprotne stranke.
- Poleg tega Skupina oceni, kako drugi dejavniki (viri variabilnosti), ki določajo verjetnost ali pomembnost vpliva (tako imenovani ojačevalniki, blažilniki in geografska heterogenost), vplivajo na njeno poslovanje.
- V zadnjem koraku se oceni pomembnost vpliva. Ob upoštevanju ocene verjetnosti in ocene vpliva se določi končna ocena ranljivosti, ki se dodeli vsaki izpostavljenosti. Za prikaz ranljivosti za vsak podnebni in okoljski dejavnik tveganja se uporablja orodje 'Heatmap'.

Skupina je izvedla oceno pomembnosti fizičnega tveganja na dan 31. decembra 2024. Glavne ugotovitve so bile naslednje:

- Kratkoročna izpostavljenost fizičnemu tveganju ni pomembna, vendar se bo po pričakovanjih zaradi podnebnih sprememb njena pomembnost postopoma povečevala.
- V srednjeročnem obdobju je raven fizičnega tveganja ocenjena kot zmerno nizka.
- V dolgoročnem obdobju je, ob upoštevanju scenarija RCP 2,6, raven fizičnega tveganja višja, čeprav je še vedno na zmerno nizki ravni. Ob upoštevanju scenarija RCP 8,5 je raven fizičnega tveganja v dolgoročnem obdobju višja in ocenjena kot zmerna.
- Z vidika pomembnosti lahko sklepamo, da so poplave in suša trenutno edini dejavnik pomembnega tveganja v nekaterih panogah in regijah. Toča in neurja so manj pomembni. Drugi dogodki s finančnega vidika niso pomembni. Tudi kronično tveganje kratkoročno in srednjeročno ni opredeljeno kot pomembno tveganje. Z vidika neposredne izpostavljenosti podjetij je v srednjeročnem obdobju fizičnemu tveganju (visoka in zmerno visoka stopnja tveganja pojava suše) bistveno izpostavljen predvsem kmetijski sektor v nekaterih državah. Izpostavljenost fizičnemu tveganju v drugih panogah je manj pomembna. V kratkoročnem in srednjeročnem obdobju nobena izpostavljenost ni razporejena v skupino z visoko stopnjo tveganja. Ob upoštevanju dolgoročnega obdobja je 7 % portfelja podjetij razporejenega v skupino z visokim tveganjem po scenariju RCP 2,6 in 17 % po scenariju RCP 8,5, kar ostaja na enaki ravni kot v letu 2023.

Skupina je oceno pomembnosti tveganja prehoda izvedla na dan 31. decembra 2024. Glavne ugotovitve so bile naslednje:

- Tveganje prehoda je že sedaj pomemben dejavnik tveganja in bo doseglo svoj vrh v srednjeročnem obdobju.
- V kratkoročnem obdobju je stopnja tveganja prehoda ocenjena kot zmerno nizka.
- V srednjeročnem obdobju se bo raven tveganja prehoda povečala na zmerno raven.
- V dolgoročnem obdobju naj bi se stopnja tveganja prehoda začela zmanjševati.
- Izpostavljenost prehodnemu tveganju v dolgoročnem obdobju je manj pomembna, zato je poudarek ocene pomembnosti na srednjeročnem obdobju. Z uporabo metodologije UNEP-FI za klasifikacijo prehodnega tveganja je le 4 % portfelja podjetij dodeljenih skupini z visokim tveganjem in 11 % v skupini z zmernim visokim tveganjem. 40 % portfelja je razporejenega v skupino z nizkim ali zmerno nizkim tveganjem, preostali del pa v skupino z zmernim tveganjem.
- Z vidika dejavnosti ima Skupina izpostavljenosti z zmerno visoko oz. visoko stopnjo tveganja predvsem v predelovalnih dejavnostih, trgovini na debelo in drobno ter gradbeništvu in proizvodnji električne energije v Sloveniji in Srbiji. Takšne izpostavljenosti so manj pomembne na Kosovu in v drugih državah. V teh sektorjih k nadpovprečni oceni tveganja prispevajo dejavniki neposrednih in posrednih stroškov izpustov, čeprav bodo na številne panoge močno vplivale tudi potrebe po večjih investicijah v osnovna sredstva (višja, nadpovprečna ocena tveganja CAPEX). Po državah je skupno tveganje prehoda najnižje v Sloveniji in najvišje v Srbiji, čeprav metodologija UNEP-FI ni prilagojena posameznim državam. V državah razen Slovenije (druge države Skupine) pričakujemo zapozneli prehod. To pomeni manjše kratkoročno tveganje in hitrejši prehod v srednjeročnem obdobju in s tem večje tveganje v srednjeročnem obdobju.

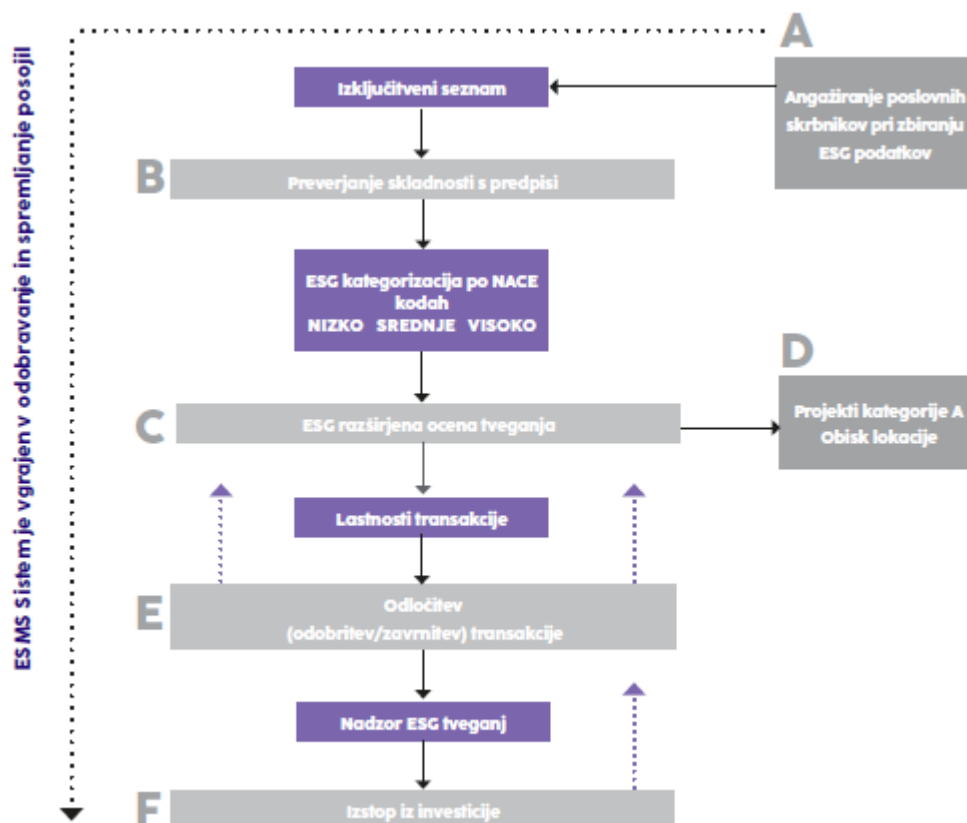
Skupina je opravila tudi oceno pomembnosti drugih okoljskih tveganj na dan 31. decembra 2024. Glavne ugotovitve so bile naslednje:

- Kratkoročna izpostavljenost drugim okoljskim tveganjem ni pomembna, vendar se bo po pričakovanjih postopoma povečevala in bo v srednjeročnem obdobju dosegla vrh.
- V srednjeročnem obdobju je stopnja drugih okoljskih tveganj ocenjena kot zmerno nizka.
- V nasprotju s tveganjem prehoda se pričakuje, da se druga okoljska tveganja dolgoročno ne bodo zmanjšala.
- Za korporativni portfelj je bila uporabljena metodologija ENCORE (v kombinaciji z metodologijo EBRD). 17 % portfelja je razporejenih v nadzmerno stopnjo tveganja, od tega 8 % v skupino z visokim tveganjem. 26 % izpostavljenosti je razvrščenih v zmerno stopnjo tveganja, preostalih 57 % pa v skupino z nizkim ali zmerno nizkim tveganjem.

## 2. ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj

Skupina ima implementirana orodja za identifikacijo, merjenje in upravljanje ESG tveganj v okviru celotnega okvira upravljanja s kreditnim tveganjem. To vključuje proces odobritve kredita, upravljanje kreditnega portfelja in proces vrednotenja zavarovanj. Celovit mehanizem za ocenjevanje in spremljanje tveganj v NLB Skupini je Sistem upravljanja z okoljskimi in socialnimi tveganji (ESMS), katerega glavna cilja sta prepoznavanje in obvladovanje izpostavljenosti Skupine ESG tveganjem njenih komitentov ter spodbujanje njihovih dobrih okoljskih in socialnih poslovnih praks. Sistem je v celoti vgrajen v procese odobritve in spremljanja posojil Skupine ter se redno posodablja z vsemi pomembnimi dejavniki ali postopki v skladu z razvojem in zahtevami v zvezi z ESG.

Slika 8: Ključni koraki procesa odobritve naložb



Ključni koraki postopka odobritve transakcije:

- Postopek poteka po principu soodločanja, pri čemer kreditni odbor posamezne članice skupine najprej potrdi svojo odločitev, nato pa poda mnenje kreditni odbor Banke,
- Zbiranje podatkov ESG je vključeno v naše postopke KYC (spoznaj svojo stranko). Z vprašalniki in neposredno komunikacijo s strankami zbiramo različne ESG podatke glede na začetno ESG tveganje posla, vrsto posla in vrednost posla. Zbiranje ESG podatkov je tudi sestavni del postopkov spremljanja transakcij in strank ter ozavešča naše stranke o ESG tveganjih.
- Ko je potrjeno, da transakcija ni na seznamu izključitev, se izvede preverjanje skladnosti s predpisi. To preverjanje zagotavlja, da stranka spoštuje ustrezne zakone, predpise in standarde, vključno z okoljskimi ter zdravstvenimi in varnostnimi predpisi, dovoljenji za načrtovanje, operativnimi licencami in dovoljenji.
- Za transakcije, za katere je ugotovljeno visoko okoljsko ali družbeno tveganje, se izvede izboljšana ocena tveganja:
  - med letnim pregledom stranke, pod pogojem, da so doseženi pragovi izpostavljenosti in ravni ESG tveganja, in
  - ko je podan nov predlog posla, pod naslednjimi pogoji:
    - nova posojila so povezana s financiranjem projektov, katerih skupna vrednost presega 10 mio EUR,
    - vloge za financiranje se nanašajo na transakcije na sekundarnem trgu ali sindicirana posojila, kjer je udeležba banke pod 25 % celotne vrednosti posojila,
    - novo posojilo presega 3 mio EUR, ima ročnost najmanj 36 mesecev in stranka ob letnem pregledu dosega ESG pregledni prag.

- Med celotnim trajanjem projekta je vzpostavljeno spremljanje ESG tveganja, da se oceni vpliv vsakega tveganja in razvijejo strategije ublažitve. To zagotavlja, da so tveganja ustrezno obvladovana in da so morebitne spremembe ali nova tveganja takoj identificirana in obravnavana.
- Če stranka ne izpolnjuje zahtev ESG naložbe, ocenimo situacijo, da določimo najboljši način ukrepanja. To lahko vključuje izstop iz naložbe ali izvajanje ukrepov za zmanjšanje tveganja neskladnosti. Upoštevamo morebitne finančne izgube, pravne posledice in škodo za ugled, kot tudi našo splošno ESG strategijo in kako bi lahko izstop iz naložbe vplival na naše ESG cilje.

### 3. Upravljanje zavarovanj

Nepremičnine igrajo ključno vlogo v razpravah o prehodu na ogljično nevtralno gospodarstvo. Vključevanje okoljskih in družbenih dejavnikov v upravljanje zavarovanja s premoženjem, zlasti vrednotenje, upošteva življenjsko dobo sredstva in je zato pomembno za srednje- do dolgoročna obdobja. Pri notranjih vrednotenjih sta pomembna energetska učinkovitost stavb in fizična tveganja.

Obvladovanje ESG tveganj Skupine v okviru procesa ocenjevanja zavarovanja se osredotoča na podnebni prehod nepremičnin in fizična tveganja ter okoljske vidike. Prepoznavanje in pomembnost specifičnih ESG tveganj za nepremičnine v zavarovanju ocenjujemo z uporabo Metodologije za ocenjevanje okoljskih tveganj v NLB Skupini. Pri velikih transakcijah poslovnih nepremičnin so okoljski vidiki vključeni v postopek skrbnega pregleda ESG (del NLB ESMS), ki zajema okoljska tveganja, kot so podnebne spremembe, izpusti in odpadki. V prihodnje bomo še naprej izboljševali naš okvir za spremljanje in poročanje o tveganjih.

### 4. Operativna tveganja in tveganja ugleda

Skupina skrbno preučuje morebitna tveganja ugleda in odgovornosti, ki bi lahko nastala zaradi trajnostnega financiranja njenih strank. Posebna pozornost je namenjena odobravanju novih produktov in spremljanju izpolnjevanja ustreznih meril pri strankah. Prav tako se obravnavajo dodatni ključni kazalniki tveganj, ki služijo kot sistem zgodnjega obveščanja ESG tveganj. Poleg tega se v okviru Upravljanja neprekinjenega poslovanja Skupine fizična tveganja obravnavajo kot del ESG tveganj na področju operativnega tveganja. Načrti neprekinjenega poslovanja vključujejo pomembna ESG tveganja. Načrti neprekinjenega poslovanja se pripravljajo za primere naravnih nesreč, nesreč na področju IT in neželenih okoljskih vplivov za omilitev posledic tovrstnih dogodkov. Poleg tega je pregled ESG tveganj v preskrbovalni verigi del procesa Skupine za izbor in redno ocenjevanje dobaviteljev.

**Več informacij** v poglavju Upravljanje ESG tveganj v procesu odobravanja naložb, podpoglavje ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine).

### 5. Načrt za prehod

Skupina priznava ključno vlogo, ki jo ima pri podpiranju prehoda na gospodarstvo z ničelnimi<sup>1</sup> neto izpusti do leta 2050. V okviru te strateške ambicije si Skupina prizadeva alocirati kapital in strokovno znanje v sektorje, ki so usklajeni s kredibilnimi načrti prehoda, hkrati pa razogljčiti tako svoje poslovanje kot svoje finančne dejavnosti.

Skupina je zavezana k prehodu na neto ničelno gospodarstvo do leta 2050, zmanjšanju izpustov iz lastnega poslovanja in podpori strankam v sektorjih z velikim vplivom s svojo portfeljsko strategijo Net-Zero. Financirane emisije (obseg 3, kategorija 15 v skladu s protokolom o toplogrednih plinih) predstavljajo veliko večino ogljičnega odtisa Skupine, zaradi česar so osrednji poudarek njene strategije prehoda. Zmanjšanje teh izpustov s ciljno usmerjenimi ukrepi, vključevanjem strank in podnebno pozitivnim financiranjem je bistvenega pomena za doseganje zavez o neto ničelnosti in obvladovanje učinka prehoda na nizkoogljico in podnebno odporno gospodarstvo.

Skupina je v prvi fazi svoje Strategije podnebne nevtralnosti določila cilje glede intenzivnosti izpustov za dejavnosti z visokimi izpusti, zlasti za proizvodnjo električne energije ter industrijo železa in jekla, hkrati pa se je v skladu z usmeritvami NZBA osredotočila na zaveze glede financiranja in spremljanja napredka na področju intenzivnosti portfelja za stanovanjske in poslovne nepremičnine. Cilji so postavljeni primerjalno z znanstveno utemeljenimi sektorskimi poteki ter tako usklajeni z usmeritvijo 1,5 °C, kot je določeno v smernicah za določanje ciljev NZBA. Banka k določanju ciljev pristopa iterativno, pri čemer se odraža dinamična narava razogljčenja sektorjev, razpoložljivosti podatkov in razvoja trga.

<sup>1</sup> GFANZ definira neto nič kot stanje, ko so antropogeni izpusti toplogrednih plinov v ozračje uravnoteženi z antropogenimi odvzemi. Šteje se, da so organizacije dosegle neto ničelno stanje, ko zmanjšajo svoje izpuste toplogrednih plinov po znanstveno utemeljenih poteh, pri čemer so vsi preostali izpusti toplogrednih plinov, ki jih je mogoče pripisati tej organizaciji, popolnoma nevtralizirani, bodisi znotraj vrednostne verige bodisi z nakupom veljavnih izravnalnih dobropisov.  
([https://assets.bbhub.io/company/sites/63/2022/06/GFANZ\\_Recommendations-and-Guidance-on-Net-zero-Transition-Plans-for-the-Financial-Sector\\_June2022.pdf](https://assets.bbhub.io/company/sites/63/2022/06/GFANZ_Recommendations-and-Guidance-on-Net-zero-Transition-Plans-for-the-Financial-Sector_June2022.pdf))

Da bi dosegla sektorske cilje NZBA do leta 2030, se Skupina ne zanaša na oglične izravnave, temveč se osredotoča na sektorske vzvode razogljčenja, dejavno sodeluje s strankami, usklajuje portfelj z verodostojnimi poteki za zagotavljanje neto ničelnih izpustov in finančnimi rešitvami, ki spodbujajo prehod na nizkoogljčno poslovanje. Razvoj ciljev razogljčenja poteka v okviru trdne upravljalvske strukture, z izvršnim nadzorom ter s sodelovanjem med različnimi funkcijami v Skupini. Cilji so pregledajo vsaj vsakih pet let, s čimer se zagotovi njihova usklajenost z razvojem podnebne znanosti, regulativnimi spremembami in mednarodnimi zavezami. Skupina bo tudi v prihodnje spremljala napredek in redno, vsako leto objavila razkritja, ob tem pa bodo nenehne izboljšave kakovosti podatkov, sistemov notranjega monitoringa, in strategij sodelovanja s strankami dodatno podpirale prizadevanja Skupine za učinkovit podnebni prehod.

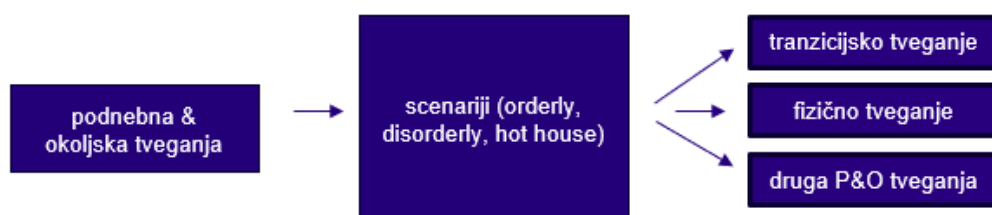
Banka je izhodiščno opredelila ključne vzvode za razogljčenje v oglično intenzivnih sektorjih, ki so osrednji za njeno osnovno financirano emisijo, pri čemer je približno 95 % izpustov koncentriranih v šestih sektorjih. Za začetne cilje Net-Zero je Skupina določila cilje za štiri prednostne sektorje – železo in jeklo, proizvodnjo električne energije, stanovanjske nepremičnine in poslovne nepremičnine – ki skupaj prispevajo približno 50 % financiranih emisij. Sektorja kmetijstva in prometa, ki sta bila zaradi izzivov pri razpoložljivosti podatkov izključena iz začetnega nabora ciljev, bosta vključena v naslednjo različico Prehodnega načrta NLB Skupine, potem ko so bili v drugem krogu določeni cilji za ta sektorja.

Vloga Skupine je pri tem omejena, saj je za podnebno nevtralnost potrebno skupno ukrepanje. Stranke morajo sprejeti ukrepe za razogljčenje, vlade pa morajo vzpostaviti okvire in politike, ki bodo usmerjale prehod. Ključnega pomena je razogljčenje energetskih virov v industriji, pri čemer ima infrastruktura za zajemanje in shranjevanje oglika ključno vlogo v nekaterih sektorjih, kot je na primer proizvodnja jekla. Nacionalne mešanice energijskih virov na področju stanovanjskih in poslovnih nepremičnin vplivajo na mejnike učinkovitosti, zlasti v regijah, kjer pri proizvodnji električne energije še vedno prevladujejo fosilna goriva. Na primer TEŠ, slovenska termoelektrarna na premog, bo po načrtih razgrajena do leta 2033. Poleg tega je ključnega pomena sodelovanje lastnikov stanovanj pri ukrepih za energetsko učinkovitost, kot so posodobitve in naložbe, ki zagotavljajo varčevanje z energijo. Ta napredek je odvisen od pripravljenosti in finančne zmožnosti potrošnikov, pa tudi od zunanjih dejavnikov, kot je nestanovitnost cen energije, ki lahko vplivajo na vzorce porabe. Za pomembnejši napredek so potrebna skupna prizadevanja vseh deležnikov.

**Več informacij:** glejte razdelek Načrt za prehod v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine) in podpoglavje Načrt prehoda, opisano v zgornjem poglavju (c) tega poročila (Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za prvo polletje 2025)

#### o. Rezultati in učinki uporabljenih orodij za tveganje ter ocenjeni vpliv okoljskega tveganja na profil kapitalskega in likvidnostnega tveganja

Skupina je vzpostavila lasten koncept ESG stresnega testiranja za identifikacijo najpomembnejših finančnih ranljivosti, ki izhajajo iz podnebnih tveganj, katerega ga nenehno nadgrajuje z upoštevanjem razpoložljivih podatkov, povezanih z ESG. Testiranje izjemnih situacij upošteva tri dolgoročne scenarije NGFS II (urejen, neurejen, 'topla hiša'), ki zajemajo prehodna, fizična in druga okoljska tveganja, povezana z vsakim scenarijem. Kombinirani stresni test vključuje vsa zgoraj navedena tveganja do leta 2050. To vključuje trajni vpliv prehodnega tveganja in predvidenih enkratnih dogodkov fizičnih in drugih okoljskih tveganj. Ti scenariji so bili skladno uporabljeni v okviru kreditnega in likvidnostnega tveganja.



Tveganje prehoda se nanaša na finančno izgubo institucije, ki je lahko posredno ali neposredno posledica procesa prilagajanja na nizkoogljčno in okoljsko bolj trajnostno gospodarstvo. Fizično tveganje zajema finančni vpliv

spreminjanja podnebja, vključno s pogostejšimi ekstremnimi vremenskimi pojavi, postopnimi podnebnimi spremembami in degradacijo okolja. Na tej stopnji so bili upoštevani vplivi suše in poplav, ki predstavljata večino materialnih dejavnikov tveganja. Poleg tega se dejavniki, kot so pomanjkanje vode, izguba biotske raznovrstnosti, uničenje habitata in pomanjkanje virov, nanašajo na druga okoljska tveganja.

Takšen okvir testiranja izjemnih situacij je predmet rednega notranjega validacijskega cikla in povezanih postopkov, kjer je Skupina vzpostavila celovit validacijski okvir. Natančneje, Skupina podpira robusten postopek upravljanja validacije in nadzor nad uporabljenimi izbranimi pristopi k tveganju in notranjimi modeli.

Skupina je bila kot sistemsko pomembna institucija vključena v vajo ECB Climate Stress test 2022. Z izvedbo te vaje je ECB ocenila, kako so banke pripravljene na soočanje s finančnimi in gospodarskimi šoki, ki izhajajo iz podnebnega tveganja. Skupni rezultati vaje so bili javno objavljeni, pri čemer so bili skupni rezultati Skupine v okviru povprečnih rezultatov primerljivih družb.

**Več informacij** v poglavju Splošne informacije o upravljanju tveganj, ciljih in politikah, podpoglavje Stresno testiranje v tem poročilu (Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za prvo polletje 2025).

#### **p. Razpoložljivost, kakovost in točnost podatkov ter prizadevanja za izboljšanje teh vidikov**

Razpoložljivost podatkov ESG v regiji, kjer Skupina deluje, je še vedno pomanjkljiva. Kljub temu je skupina naredila pomemben napredek pri pridobivanju relevantnih ESG podatkov od svojih strank, ki so predpogoj za ustrezno odločanje in s tem ustrezno proaktivno obvladovanje ESG tveganj. Za namene izračuna izpustov TGP kreditnega portfelja za večje pravne osebe, kjer je Skupina sprožila neposredne procese zbiranja podatkov Obsega 1, 2 in 3, ter za MSP in mikro segmente je Skupina v sodelovanju z zunanjim strokovnjakom razvila lastne približke. Skupina daje velik poudarek nadaljnjemu napredku na področju zbiranja ESG podatkov. Poleg tega se Skupina ukvarja z zbiranjem in analiziranjem različnih podatkov o tranziciji in fizičnih tveganjih, pri čemer v naših dolgoročnih projekcijah uporabljamo javno dostopne študije podnebnih sprememb, ki so pomembne za regijo, kjer Skupina deluje.

Glavno orodje za zbiranje podatkov, pomembnih za ESG, je vprašalnik ESG. Zaenkrat se uporablja za večje stranke, ki opravljajo srednje in visoko tvegane dejavnosti po interni ESG klasifikaciji. Sčasoma bo področje uporabe razširjeno tudi na druge segmente z vprašalniki za specifična sredstva. Stranke morajo v vprašalniku navesti podatke, pomembne za ESG, in informacije o tem, kako so dejavniki in politike ESG vključeni v njihovo poslovanje. Poleg tega se podatki o strankah zbirajo tudi prek njihovih finančnih in nefinančnih poročil, medijev ali drugih zunanjih virov. Banka po potrebi izvaja tudi obsežnejše ESG preglede strank. Znotraj postopka skrbnega pregleda morajo stranke pojasniti, ali je podjetje uvedlo politike in ukrepe za ublažitev v zvezi z ESG tveganji njihovega poslovanja.

Podnebni prehod in fizična tveganja zavarovanja so ovrednotena s podatki o energetske učinkovitosti nepremičnin in podatki o lokaciji zavarovanja. Ocena energetske učinkovitosti temelji na energetskih izkaznicah (EI), ki jih zahtevajo naročniki ali, če so na voljo, pridobijo iz javnih registrov v Sloveniji. Dodatni ukrepi in izboljšave uveljavljenih procesov se bodo še naprej izvajali za nadaljnje povečanje razpoložljivosti podatkov EI v celotni NLB Skupini, vključno z izmenjavo najboljših praks, kot so rešitve za optično prepoznavanje znakov. Vendar pa izboljšanje kritja EI v Skupini, zlasti za obstoječa zavarovanja, ostaja izziv. To je posledica pomanjkanja dostopa do usklajene osrednje baze podatkov za EI v regiji, kar omejuje zmožnosti subjektov, da bi dosegli stopnjo izboljšave, ki je dosegljiva v državah z vzpostavljenimi osrednjimi zbirkami podatkov. Ažurne informacije o fizičnih tveganjih zbiramo in upoštevamo pri oceni ocenjevanega sredstva.

**Več informacij** v poglavju Razpoložljivost podatkov v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine).

#### **q. Opis omejitev za okoljska tveganja (kot dejavniki bonitetnih tveganj), ki so določene ter bi v primeru kršitve sprožile prenos na višjo raven in izključitev**

Da bi prispevala k trajnostnemu prehodu in razogljčenju kreditnega portfelja do leta 2050, je Skupina sprejela zavezo za upoštevanje stroge omejitve novega financiranja nekaterih dejavnosti. Ta zaveza je kot pravilo vključena v interne akte, kot so Izjava NLB Skupine o pripravljenosti za prevzemanje tveganj, Kreditna politika NLB Skupine in druga posebna navodila, ki so zavezujoča za vse članice Skupine.

Naš primarni cilj je omejiti dvig globalne temperature na 1,5 stopinje Celzija. Da bi to dosegli, smo najprej vzpostavili omejitve nagnjenosti k tveganju za premogovništvo, kar pomeni, da ne bo zagotovljeno nobeno novo financiranje za industrije, povezane s premogom. Da bi do leta 2030 dosegli ničelno izpostavljenost premogu, ne bo dodeljeno nobeno

ново neposredno financiranje za izkop premoga ali zmogljivosti za proizvodnjo električne energije na premog, vključno z morebitnimi prehodnimi izboljšavami.

Skupina si je v okviru zavezanosti Net Zero Banking Alliance (NZBA) zastavila tudi cilje za proizvodnjo električne energije; železo in jeklo, komercialne nepremičnine, stanovanjske nepremičnine; portfelji kmetijstva in cestnega tovora v skladu s scenarijem neto ničelnih emisij (NZE) Mednarodne agencije za energijo (IEA), opisanim v načrtu World Energy Outlook 2022 (WEO 22). Ti cilji temeljijo na znanosti in so določeni na ravni Skupine.

Transakcija se zavrne, če stranka deluje v kateri koli dejavnosti na izključitvenem seznamu. Preverjanje se izvaja ob prejemu vloge za financiranje, ob odobritvi financiranja in periodično (npr. letno) do zapadlosti financiranja.

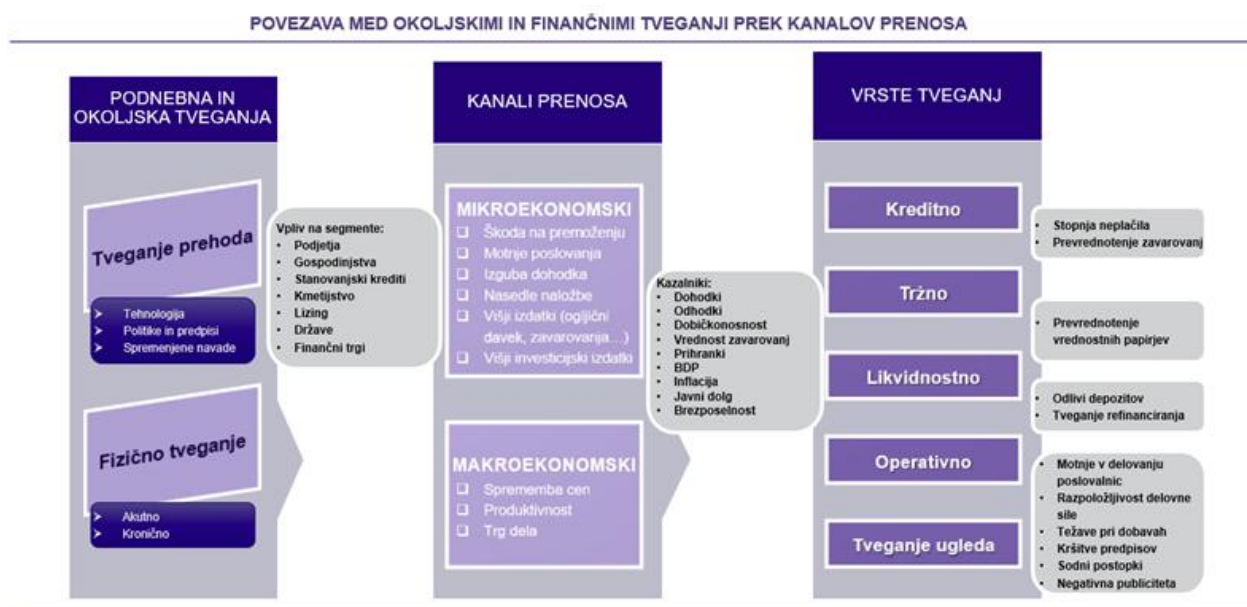
Celoten seznam medsektorskih in sektorsko specifičnih prepovedanih (izključitveni seznam), omejenih in običajnih dejavnosti z vidika ESG, vključno z zahtevami MIGA in EBRD, ki jih Skupina upošteva pri odločitvah in v postopku financiranja, je celovito opredeljen v Politiki kreditiranja NLB Skupine ter objavljen [na spletnih straneh Banke](#) in drugih članic Skupine.

#### Več informacij:

- poglavje Omejitve in izključitve v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine),
- seznam izključitvenih dejavnosti na spletni strani NLB: [izključitveni-seznam \(nlbgroup\)](#).

#### r. Opis povezave (kanali prenosa) med okoljskimi tveganji ter kreditnim tveganjem, likvidnostnim tveganjem in tveganjem financiranja, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem in tveganjem izgube ugleda v okviru za upravljanje tveganj

Skupina izvaja oceno pomembnosti kot del celotnega procesa identifikacije tveganja, da ugotovi stopnjo prehodnega, fizičnega in drugega okoljskega tveganja, ki mu je izpostavljena. Ta proces vključuje identifikacijo okoljskih dejavnikov tveganja, ustreznih kanalov prenosa ter oceno njihove pomembnosti in vpliva na finančno uspešnost Skupine na kratek, srednji in dolgi rok. Povezava med okoljskimi tveganji in kreditnim tveganjem, likvidnostnim tveganjem in tveganjem financiranja, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem in tveganjem ugleda se analizira skozi okvir prenosnega kanala.



Prenosni kanali predstavljajo priložnostne poti, ki povezujejo dejavnike okoljskega tveganja s finančnimi tveganji, s katerimi se soočajo banke in bančni sektor. Lahko jih obravnavamo tudi kot mehanizme (npr. nasprotno stranke in vložena sredstva), prek katerih se podnebne spremembe kažejo kot vir finančnega tveganja. Ta analiza sledi študiji Gonilniki tveganja, povezani s podnebjem, in njihovi kanali prenosa, ki jo je objavila Banka za mednarodne poravnave (BIS). Dokument BIS predlaga, da se povzročitelji okoljskih tveganj prevedejo v tradicionalne kategorije finančnih tveganj, namesto da bi predstavljali novo vrsto tveganja. Skupina uporablja ta pristop, pri čemer okoljska tveganja povezuje s kreditnim tveganjem, tržnim tveganjem, likvidnostnim tveganjem, operativnim tveganjem in tveganjem ugleda.

Prenosni kanali so razvrščeni v mikroekonomske ali makroekonomske kategorije. Mikroekonomski prenosni kanali omogočajo povzročiteljem okoljskega tveganja, da neposredno ali posredno vplivajo na finančna tveganja bank – na primer prek svojih nasprotnih strank ali (finančnih) sredstev. Banka je analizirala različne možne vplive dejavnikov okoljskega tveganja na svojo uspešnost, vključno s tem, kako ti dejavniki vplivajo na stranke, na katere segmente vpliva, učinke na mikro in makro ravni, ključne finančne kazalnike za prizadete stranke in kategorije finančnega tveganja, pri katerih se pričakujejo učinki.

Kar zadeva kreditno tveganje, fizična, tranzicijska in druga okoljska tveganja vplivajo predvsem na kreditne portfelje, podjetniške obveznice in zavarovanja nepremičnin. Okoljska tveganja lahko vplivajo na prihodke in odhodke strank ter vplivajo na tržno vrednost zavarovanj in drugih sredstev strank. To pa lahko povzroči večjo verjetnost neplačila (PD) in povečano izgubo ob neplačilu (LGD), kar vpliva na finančno uspešnost banke. Ti možni vplivi se obravnavajo z ocenami pomembnosti in analizami odpornosti, vključno s testiranjem izjemnih situacij.

Pri tržnih in likvidnostnih tveganjih fizična, prehodna in druga okoljska tveganja vplivajo predvsem na likvidnostne rezerve, grosistično financiranje ter bazo depozitov gospodinjstev in podjetij. Fizična tveganja lahko sprožijo dvige depozitov, kar vpliva na likvidnostni položaj banke (npr. razmerja LCR, NSFR in LTD). Poleg tega lahko fizična tveganja – kot so šoki po naravnih nesrečah – povečajo nestanovitnost trga, kar vpliva na tržno vrednost vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti. Prehodna tveganja lahko povzročijo tudi dvige depozitov, vendar so ti učinki običajno postopni in manj pomembni. Tako fizična kot prehodna tveganja lahko povečajo stroške financiranja in s tem vplivajo na donosnost.

Z vidika operativnega tveganja lahko fizična tveganja poškodujejo prostore in opremo, kar neposredno vpliva na dobičkonosnost Banke. Prehodna tveganja lahko privedejo do dodatnih stroškov zaradi morebitnih kazni ali sodnih sporov zaradi neizpolnjevanja regulativnih zahtev ali pogodbenih obveznosti. Ta tveganja lahko vplivajo tudi na tveganje ugleda, kar lahko dodatno vpliva na uspešnost Banke.

#### **Več informacij:**

- Za nadaljnje vpogled v postopek in rezultate ocenjevanja pomembnosti glejte razdelka (n) in (j).
- Za nadaljnje vpogled v analizo odpornosti (rezultat stresnega testa in ocenjen vpliv okoljskega tveganja na kapitalsko in likvidnostno tveganje) glejte razdelek (o).

### **11.3. Družbena tveganja**

#### **11.3.1. Poslovna strategija in procesi**

##### **a. Prilagoditev poslovne strategije institucije za vključitev socialnih dejavnikov in tveganj ob upoštevanju vpliva socialnega tveganja na poslovno okolje, poslovni model, strategijo in finančno načrtovanje institucije**

Skupina kot družbena tveganja obravnava tista tveganja, ki so povezana s pravicami, dobrobitjo ter interesi ljudi in skupnosti. To vključuje (vendar ni omejeno na) dejavnike, kot so (ne)enakost, zdravje, vključevanje, delovna razmerja, zdravje in varnost na delovnem mestu, človeški kapital in skupnosti.

Družbeni dejavniki in tveganja so vključeni v poslovno strategijo Skupine in se izvajajo v okviru Politike trajnostnega razvoja NLB Skupine ter njenih vzpostavljenih stebrov trajnostnega razvoja. Splošni cilji, ki jih Skupina zasleduje v okviru vsakega trajnostnega stebra, so opisani v nadaljevanju tega poglavja.

Trajnostno poslovanje:

- zagotavljanje pozitivnih družbenih vplivov in zmanjšanje negativnih vplivov lastnega nefinančnega poslovanja Skupine na ključne deležnike, vključno z naslednjim:
  - zagotavljanje trajnostnih odnosov z zaposlenimi, kot so: razvoj sposobnosti, ohranjanje in razvoj talentov, raznolikost, pravičnost in vključenost, zmanjševanje razlik v plačah med spoloma, zagotavljanje zdravja in varnosti, delovnega okolja, dobrega počutja ter usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja;
  - zagotavljanje trajnostnih odnosov s strankami, vključno z aktivnim sodelovanjem s strankami, spodbujanjem zagotavljanja odgovornega razvoja produktov, trženja in komuniciranja, dostopnosti, finančne pismenosti in vključevanja;

- zagotavljanje trajnostnega nabavnega postopka z vključevanjem ocene ESG tveganj na vseh stopnjah življenjskega cikla nabave;
- prepoznavanje in zmanjševanje družbenih tveganj ter izkoriščanje priložnosti, ki izhajajo iz poslovnih razmerij s ključnimi deležniki in bi lahko vplivale na finančno poslovanje Skupine ali njenih deležnikov.

Trajnostno financiranje:

- vključevanje družbenih dejavnikov v poslovne in naložbene odločitve Skupine,
- zagotavljanje pozitivnega vpliva z razvojem in ponudbo družbenega financiranja,
- prepoznavanje in zmanjševanje družbenih tveganj v povezavi s krediti ali naložbami Skupine,
- zagotavljanje odgovornega upravljanja sredstev z vključevanjem družbenih dejavnikov v naložbeno politiko.

Prispevek k družbi:

- zagotavljanje, da vsaka od družbeno odgovornih dejavnosti prispeva k uresničevanju z družbo povezanih ciljev trajnostnega razvoja ZN,
- ustvarjanje dodane vrednosti z osredotočanjem na resnične družbene potrebe in aktivnim odzivanjem na te družbene potrebe z upravljanjem ustreznih pobud, sponzorstev, donacij in drugih partnerstev, vključno s tistimi, ki so povezane z izobraževanjem, finančno pismenostjo in mentorstvom, trajnostnim in vključujočim podjetništvom, podporo mladim, ženskemu športu in športu invalidov ter filantropijo.

**b. Splošni in posamični cilji ter omejitve za ocenjevanje in obravnavanje socialnega tveganja v kratkoročnem, srednjeročnem in dolgoročnem obdobju ter ocenjevanje uspešnosti glede na te cilje in omejitve, vključno z informacijami, usmerjenimi v prihodnost, pri oblikovanju poslovne strategije in postopkov**

Z analizo vpliva (Impact Analysis), ki jo je Skupina izvedla v okviru Načel ZN za odgovorno bančništvo, je bilo opredeljeno tretje področje vpliva, tj. vključujoča in zdrava gospodarstva. Leta 2024 je Skupina pregledala in nadgradila s tem povezane cilje za povečanje digitalne penetracije (% aktivnih digitalnih uporabnikov v skupnem številu strank), ki so naslednji:

- do leta 2025 doseči 55-odstotno digitalno penetracijo,
- do leta 2030 doseči 80-odstotno digitalno penetracijo.

Konec leta 2024 je digitalna penetracija v Skupini znašala 56,4 %.

V Skupini se zavedamo tudi izzivov družbenega in finančnega vključevanja posebnih in ranljivih deležnikov (kot so ženske, starejši državljani, mladi itd.) ter potrebe po podpori strankam, organizacijam in projektom, ki obravnavajo pomembne družbene izzive.

V letu 2024 je Skupina s krepitvijo postavljanja ciljev in nadaljnjim razvojem ustreznih pobud ponovno potrdila svojo zavezanost finančni pismenosti in vključenosti. V skladu z metodologijo UNEP – FI je NLB kot nadrejena banka opredelila izhodišča in dva konkretna cilja, ki ju je treba doseči do leta 2030 za področje vpliva Finančno zdravje in vključenost, ki se osredotoča na varčevalne in investicijske načrte kot ključno prednostno področje:

- Do leta 2030 bo Banka za 15 % povečala delež mladih komitentov (18-27 let) s produkti, povezanimi z dolgoročnimi varčevalnimi in/ali naložbenimi načrti.
- Banka bo do leta 2030 povečala delež komitentov od 27+ do upokojitve s produkti, povezanimi z dolgoročnimi varčevalnimi in/ali naložbenimi načrti, za 15 %.

Cilji za druge banke v regiji bodo oblikovani v prihodnosti. Prav tako bo Skupina postopoma razvila dodatne specifične in smiselne cilje za ključne pobude za finančno zdravje in vključenost. Poleg tega želimo našo zeleno ponudbo dopolniti s socialnim financiranjem. Tako bo Skupina dodatno ustvarjala družbeni učinek in prispevala k bolj vključujoči in pravični družbi v regiji svojega delovanja.

**c. Politike in postopki v zvezi z neposrednim in posrednim sodelovanjem z novimi ali obstoječimi nasprotnimi strankami pri njihovih strategijah za blažitev in zmanjševanje socialno škodljivih dejavnosti**

Pristop Skupine k upravljanju vplivov lastnega delovanja na družbo, vključno z upoštevanjem človekovih pravic (kot delodajalca ali poslovnega partnerja) in strank Skupine, je določen v krovni Politiki trajnostnega razvoja v NLB in NLB Skupini ter dopolnjen z drugimi področnimi internimi akti Skupine.

Okvir okoljske in socialne transakcijske politike je najpomembnejša politika v Banki in Skupini za blažitev in zmanjševanje družbeno škodljivih dejavnosti pri poslovanju s strankami. Določa, kako Skupina ocenjuje in obvladuje okoljska in socialna (E&S) tveganja, povezana s transakcijami, hkrati pa med strankami spodbuja prakse odgovornega upravljanja z E&S.

V skladu s to politiko so strategije strank za blažitev družbeno škodljivih dejavnosti in drugih družbenih tveganj vključene v proces preverjanja (potrebne skrbnosti) v okviru okoljskega in družbenega sistema upravljanja (ESMS) Skupine.

Poleg tega Skupina sledi strogi politiki izključevanja, usklajeni s pragovi organa MIGA, ki zagotavlja, da institucija ne financira dejavnosti, povezanih s kontroverznimi panogami, vključno s tobakom, igrami na srečo, netrajnostnim gozdarstvom in nevarnimi odpadki. Poleg tega bančne članice Skupine ne odobravajo poslov, povezanih s proizvodnjo orožja, prisilnimi izselitvami, škodljivimi delovnimi praksami in raziskovanjem fosilnih goriv.

Dodatne omejitve veljajo za panoge, ki predstavljajo velika okoljska in družbena tveganja, vključno z rudarjenjem premoga, obsežno proizvodnjo krzna in nevarnimi ribolovnimi praksami. S tem okvirom Skupina krepi svojo zavezanost odgovornemu bančništvu z vključevanjem okoljskih in družbenih vidikov v procese odločanja.

Skupina redno spremlja izvajanje nefinančnih dejavnosti, ki jih zaradi negativnih družbenih vplivov ne podpira (izključitveni seznam). Sistem ESMS za zmanjševanje družbenega tveganja vključuje preverjanje regulatorne skladnosti, s katerim se preveri skladnost stranke z zakoni, v posojilne pogodbe pa se vključi pogodbeno klavzula, ki stranko obvezuje, da mora poslovati skladno z vsemi veljavnimi slovenskimi predpisi in predpisi EU, ki veljajo zanjo (posojilojemalca) in za njeno poslovanje, vključno z družbenimi predpisi (poleg okoljskih), in te predpise upoštevati.

Podatke za oceno obvladovanja družbenih tveganj zbiramo z vprašalnikom (razvit v sodelovanju z Združenjem bank Slovenije). Vprašalnik je del postopka skrbnega pregleda ESMS za stranke z izpostavljenostjo nad 5 milijonov EUR in E&S klasifikacijo kot visoko tveganje ter stranke z izpostavljenostjo nad 15 milijonov EUR in E&S klasifikacijo kot srednje tveganje. Stranke morajo v procesu pojasniti, ali je podjetje vzpostavilo politike, ki se nanašajo na družbene vidike poslovanja. Vprašanja se nanašajo (vendar niso omejena) na naslednja področja: vpliv na skupnost / družbo, odnosi med zaposlenimi, varstvo strank in odgovornost za izdelke, človekove pravice. Stranke so dolžne v okviru vzpostavljenega ESMS poročati tudi o morebitnih incidentih.

Za podrobnejše informacije o postopku presejanja si oglejte poglavje Okoljska tveganja, podpoglavje (d), saj opisani postopek z novimi ali obstoječimi nasprotnimi strankami velja tudi za socialna tveganja.

### **11.3.2. Upravljanje**

**d. Odgovornosti upravljalnega organa za določitev okvira za upravljanje tveganj ter nadzor in upravljanje izvajanja ciljev, strategije in politik v okviru upravljanja družbenih tveganj, ki zajemajo pristope nasprotnih strank k: (i) dejavnostim za skupnost in družbo, (ii) razmerjem med zaposlenimi in delovnim standardom, (iii) varstvu potrošnikov in odgovornosti za izdelke, (iv) človekovim pravicam**

Uprava in Nadzorni svet Banke sta kot najvišja organa upravljanja odgovorna za upravljanje oziroma nadzor nad izvajanjem družbenih dejavnikov in tveganj v modelu Skupine. V ta namen sta Uprava in Nadzorni svet v letu 2023 razpravljala o temah ter sprejela več politik in sklepov, ki se nanašajo na različna področja upravljanja družbenega tveganja, kot so med drugim odnosi s skupnostjo in družbo, kadrovske zadeve ter odnosi z zaposlenimi in delovnimi standardi, raznolikost, zaščita strank in odgovornost v zvezi s finančnimi storitvami, spoštovanje človekovih pravic v Skupini in dobavni verigi. Te teme so bile obravnavane bodisi samostojno ali v povezavi s širšimi strateškimi temami.

Leta 2023 sta oba organa upravljanja obravnavala (razpravljala in / ali sprejemala ustrezne sklepe) več tem, povezanih z ESG (vključno z družbenimi), v okviru svojega področja odgovornosti, bodisi samostojno ali v povezavi s širšimi strateškimi temami. Ključne teme so vključevale (vendar ne omejeno na) obvladovanje družbenih tveganj (znotraj strategije obvladovanja tveganj), raznolikost, spoštovanje človekovih pravic in vidike človeških virov.

### **Odgovornosti upravljalvskega organa v smislu upravljanja družbenega tveganja po posameznih področjih:**

- **Dejavnosti v odnosih s skupnostjo in družbo**

V Skupini z dejavnostmi družbene odgovornosti aktivno prispevamo k širšemu družbeno-gospodarskemu razvoju z glavnim poudarkom na izobraževanju v skupnostih, v katerih delujemo. Politika opredeljuje ključna področja družbene in okoljske odgovornosti Banke in članic Skupine glede na njihov prispevek k družbi. Opredeljuje pravila in postopke za upravljanje sponzorstev, donacij in drugih partnerstev z deležniki Skupine. Poleg skrbi za zaposlene v Skupini so ključni stebri družbeno odgovornega ravnanja Skupine spodbujanje podjetništva, finančna pismenost in mentorstvo, podpiranje vrhunskega športa in športa mladih, humanitarnost in varstvo kulturne dediščine.

- **Odnosi z zaposlenimi in delovni standardi**

Skupina trajnostna vprašanja in dejavnike ESG nenehno vključuje v upravljanje človeških virov in organizacijo. Ne upoštevamo le predpisov, povezanih z delom, temveč smo zavezani tudi k vlaganju v razvoj zaposlenih, ustvarjanju raznolikosti in vključujočega delovnega okolja ter si prizadevamo za izboljševanje izkušenj zaposlenih. V zadnjih letih smo vzpostavili ustrezne interne dokumente, pravila in postopke, pobude in prakse za ocenjevanje s človeškimi viri povezanih tveganj in priložnosti, upravljanje človeških virov in zagotavljanje razvoja človeškega kapitala. Ključni notranji akt je Strategija upravljanja kadrov in razvoja organizacije, ki opredeljuje osnovna področja in dejavnosti v Skupini na področju kadrov, izobraževanja in organizacije. Politiko dopolnjujejo Standardi za kadrovske področje v NLB Skupini, katerih namen je vzpostaviti standarde in uskladiti delovanje v članicah Skupine. Poleg te krovne politike je Skupina vzpostavila več področnih politik, ki obravnavajo ključna kadrovska tveganja in priložnosti na posameznih področjih, kot so upravljanje in ohranjanje talentov, usposabljanje in razvoj, preprečevanje trpinčenja in nadlegovanja, raznolikost, družini prijazni ukrepi, nagrajevanje in drugo.

- **Varstvo strank in odgovornost za izdelek**

Članice Skupine pregledajo nove produkte in politike trženja, preden jih ponudijo strankam, s čimer zagotavljamo, da imajo stranke polno zaupanje v produkte in storitve Skupine. Pregled opravijo posebej za to namenjeni odbori, in sicer Odbor za nove in obstoječe produkte v NLB ter enakovredni odbori v drugih članicah Skupine. Odbor je zadolžen za odobritev in spremljanje produktov, pri čemer se osredotoča tudi na tveganja v povezavi s temi produkti in način njihovega obvladovanja. Postopek pregleda velja za vse nove in obstoječe produkte in rešitve ter vključuje ključne kontrolne funkcije, tudi Skladnost poslovanja in krepitev integritete, s čimer zagotavljamo, da so produkti in storitve skladni z vsemi veljavnimi zakoni in predpisi ter etičnimi standardi. V novi revidirani različici obrazca so tveganja ESG dodana kot obvezna kategorija za opredelitev značilnosti produkta z vidika ESG in ustrezno upravljanje morebitnih tveganj ESG. Članice Skupine strankam zagotavljajo informacije skladno s predpisi in lokalno zakonodajo, povezano s pravicami strank, smernicami in kodeksi strokovnih združenj. Skupina tako z uporabo ustreznih komunikacijskih kanalov strankam zagotavlja nepristranske, jasne in nezavajajoče informacije. Skupina je zavezana strankam ponujati finančne produkte skladno z njihovimi potrebami in dohodkovnim profilom ter jih poučiti o vseh vidikih produkta, vključno z morebitnimi negativnimi posledicami in tveganji.

- **Človekove pravice**

Skupina je vzpostavila Politiko spoštovanja človekovih pravic. Politika opisuje zavezo Banke in Skupine glede spoštovanja človekovih pravic skladno z vsemi najvišjimi mednarodnimi standardi. Cilj politike je sistematično spremljanje spoštovanja človekovih pravic na vseh področjih poslovanja, preprečevanje kršitev človekovih pravic v okviru bančnega poslovanja in zmanjševanje tveganj v povezavi s tem. Politika pomaga pri razumevanju spoštovanja človekovih pravic med zaposlenimi na enak način v odnosih z vsemi deležniki znotraj (zaposleni) in zunaj (stranke, dobavitelji in drugi deležniki) Skupine.

- **Dobavna veriga**

Poleg tega je preverjanje družbenih tveganj v dobavni verigi del postopka izbire in rednega ocenjevanja dobaviteljev v Skupini, kot je določeno v Standardih nabave v članicah NLB Skupine, katerih namen je zagotoviti enoten in pregleden nabavni postopek (vključno z izvajanjem poslovnih dejavnosti skladno s standardi ravnanja, ki jih zahteva Kodeks ravnanja NLB Skupine, in minimalnimi načeli etičnega, družbenega in okoljskega ravnanja, ki jih Skupina pričakuje od vseh svojih dobaviteljev). Dobavitelj mora med drugim razkriti, ali spoštuje/upošteva družbene dejavnike, kot so spoštovanje človekovih pravic, svobodna izbira zaposlitve, prepoved otroškega dela, prepoved dela na črno, prepoved diskriminacije, pravica do ustreznega plačila, pravica do ustreznega delovnega časa, pravica do sindikatov, osebna pravica in pravica do dostojanstva, pravica do zdravja in varnosti ter pravica do različnosti.

**e. Vključitev ukrepov za upravljanje socialnih dejavnikov in tveganj v ureditve notranjega upravljanja, vključno z vlogo odborov, dodelitvijo nalog in odgovornosti ter povratnimi informacijami funkcije upravljanja tveganj upravljalnemu organu**

Ustrezne organizacijske enote, ki so odgovorne za določeno družbeno področje, so odgovorne za določitev okvira družbenih tveganj, ugotavljanje, merjenje in spremljanje tveganj, organizacijo usposabljanj ter vzpostavitev mehanizma za odpravljanje kršitev. Odgovorne so tudi za pripravo in posodabljanje internih aktov ter usmerjanje njihovega izvajanja v poslovanju Skupine.

Kot je bilo že opisano v poglavju Okoljsko tveganje (podpoglavje Upravljanje), je vzpostavljenih več odborov oz. komisij, ki pomagajo in svetujejo v procesu upravljanja družbenega tveganja ter izvajajo posamezne naloge v okviru pristojnosti Uprave. Prepoznavanje tveganj in priložnosti, ki izvirajo iz družbenih vprašanj (poleg okoljskih in upravljaljskih tveganj), ter podpora in pospeševanje vključitve okoljskih dejavnikov v Skupini so nekatere od ključnih odgovornosti vsakega odbora oz. komisije. Po potrebi skladno z notranjimi pravili in postopki družbena tveganja obravnavajo tudi ustrezne komisije Nadzornega sveta.

Poleg tega se družbena tveganja spremljajo prek sistema notranjih kontrol Skupine na treh ravneh: prva raven (vse poslovne enote), druga raven (tveganja in skladnost poslovanja) ter tretja raven kontrol (notranja revizija). V primeru ugotovljenih družbenih tveganj, ki bi lahko vplivala na poslovni model, poslovanje ali uspešnost Skupine, se tak primer posreduje na višjo raven skladno z notranjimi pravili in postopki.

**f. Hierarhija poročanja in pogostost poročanja v zvezi z družbenim tveganjem**

O temah, povezanih s trajnostnim razvojem, vključno z družbenimi tveganji, se redno razpravlja in poroča na vseh sejah organov upravljanja ter pri vsakodnevnem poslovanju skladno z notranjimi pravilniki in postopki. Sestanki odborov Skupine se sklicujejo skladno z načrtom sestankov, redno in pogosto. Večina sestankov je organiziranih enkrat na teden, nekateri mesečno ali na dva do tri mesece. Če je potrebna nujna obravnava določenih vprašanj, se skličejo *ad hoc* sestanki. Funkcije notranjih kontrol imajo dostop do Nadzornega sveta na način, ki ga predpisujejo predpisi s področja bančništva. Nadzornemu svetu redno (četrtletno) poročajo o svojem delu.

Skupina je vzpostavila tudi sistem poročanja o okoljskih in družbenih incidentih, ki določa postopek poročanja institucijama EBRD in MIGA o okoljskih in družbenih incidentih. Praviloma je treba poleg organov upravljanja članic Skupine ti finančni instituciji nemudoma obvestiti o vsakem okoljskem incidentu ali nesreči, povezani s strankam ali projektom, ki ima ali bi lahko imela pomemben negativen poslovni učinek.

**g. Usklajenost politike prejemkov s cilji institucije, povezanimi z družbenimi tveganji**

Politika prejemkov članov Nadzornega sveta NLB in članov Uprave NLB obravnava družbena tveganja v okviru krovnih tveganj ESG, kot je opisano v poglavju (i) v kvalitativnih razkritjih o okoljskem tveganju. V tem pogledu so družbena tveganja del procesa ocenjevanja uspešnosti.

**Več informacij:**

- poglavje Prejemki in vključevanje ciljev ESG v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine)
- poglavje Politika prejemkov v tem poročilu (Razkritja po 3. stebri baselskih standardov za leto 2024)

**11.3.3. Upravljanje tveganj**

**h. Opredelitve, metodologije in mednarodni standardi, na katerih temelji okvir za upravljanje družbenih tveganj**

Skupina v okviru za upravljanje družbenih tveganj upošteva nacionalne in mednarodne predpise, metodologije in standarde na vseh zgoraj navedenih področjih. Skupina se nanje osredotoča in tudi sledi usmeritvam organov ECB in EBA, pri čemer si prizadeva, da bi jih v celoti vključila v vse ustrezne procese. Temelj za obravnavo družbenih dejavnikov in tveganj je interni akt Politika spoštovanja človekovih pravic. Politika vsebuje zavezo Banke in Skupine glede spoštovanja človekovih pravic skladno z vsemi najvišjimi mednarodnimi standardi, med drugim Splošno deklaracijo o človekovih pravicah, Mednarodnim paktom o državljanskih in političnih pravicah, Mednarodnim paktom o ekonomskih, socialnih in kulturnih pravicah, Deklaracijo MOD o temeljnih načelih in pravicah pri delu, Smernicami ZN, Standardi uspešnosti 2 (Delo in delovni pogoji), 4 (Zdravje, varstvo in varnost) in 9 (Finančni posredniki) skladno z Okoljsko in socialno politiko EBRD (<https://www.ebrd.com/environmental-and-social-policy.pdf>) ter smernicami OECD.

Na nacionalni ravni pričakovanja gospodarskih subjektov ureja Nacionalni akcijski načrt Republike Slovenije za spoštovanje človekovih pravic v gospodarstvu.

#### **Več informacij:**

- Druge ustrezne politike, povezane z upravljanjem družbenega tveganja, so opisane v prejšnjih poglavjih kvalitativnih razkritij o družbenem tveganju: Poslovna strategija in procesi (točka c) ter Upravljanje (točka d).
- i. Postopki za ugotavljanje, merjenje in spremljanje dejavnosti in izpostavljenosti (in po potrebi zavarovanja s premoženjem), občutljivih na socialna tveganja, ki zajemajo ustrezne kanale prenosa**
- j. Dejavnosti, zaveze in sredstva, ki prispevajo k zmanjševanju socialnega tveganja**
- k. Uporaba orodij za ugotavljanje in upravljanje socialnega tveganja**

Procesi, aktivnosti za opredelitev, merjenje in spremljanje družbenega tveganja v okviru kreditnega postopka ter orodja za prepoznavanje in upravljanje družbenih tveganj so opisani v postopku preverjanja ESMS Skupine in v drugih internih politikah, ki urejajo posebna z družbo povezana tveganja. Več informacij o ESMS je na voljo v poglavju Okoljsko tveganje (poglavje (l), (m) in (n), 2. točka: ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj), saj se opisani postopek ravnanja z okoljskimi tveganji pri poslovanju z novimi ali obstoječimi nasprotnimi strankami uporablja tudi za družbena tveganja.

Skupina redno spremlja izvajanje nefinančnih dejavnosti, ki jih zaradi negativnih družbenih vplivov ne podpira (izključitveni seznam). Sistem ESMS za zmanjševanje družbenega tveganja vključuje preverjanje regulatorne skladnosti, s katerim se preveri skladnost stranke z zakoni, v posojilne pogodbe pa se vključi pogodbeno klavzula, ki stranko obvezuje, da mora poslovati skladno z vsemi veljavnimi slovenskimi predpisi in predpisi EU, ki veljajo zanjo (posojilojemalca) ter za njeno poslovanje, vključno z družbenimi predpisi (poleg okoljskih), in te predpise upoštevati.

Ključne teme, ki so predmet preverjanja, so:

- enakost ljudi,
- nediskriminatorna ureditev,
- možnost napredovanja posameznika in družbenih skupin,
- kulturna dediščina.

Poleg tega ima Skupina vzpostavljeno zbirko orodij za zmanjševanje družbenih tveganj, ki so povezana z njenim poslovanjem, ter sisteme zgodnjega opozarjanja in postopek eskalacije na različnih ravneh:

- spremljanje zaznav in mnenj deležnikov z anketami in drugimi raziskovalnimi orodji,
- spremljanje javnega mnenja, vprašanj in trendov, ki bi se lahko razvili v družbeno tveganje,
- opredelitev mehanizmov, ki notranjim ali zunanjim deležnikom omogočajo predložitev pritožb in izražanje zaskrbljenosti (kot so pritožbeni postopki, mehanizmi za prijavo, kontaktni centri, javno dostopni e-poštni naslovi, interni postopek za sporočanje pomembnih pomislov itd.),
- vzpostavitev učinkovitih procesov za upravljanje družbenih tveganj na vseh poslovnih področjih,
- obravnavanje družbenih tveganj v načrtih neprekinjenega poslovanja.

#### **l. Opis določanja omejitev za socialno tveganje ter primerov, ki sprožijo prenos na višjo raven in izključitev v primeru kršitve teh omejitev**

Glejte točko (q) okoljskih kvalitativnih razkritij, saj opisani postopek velja tudi za družbena tveganja.

#### **m. Opis povezave (kanali prenosa) med socialnimi tveganji ter kreditnim tveganjem, likvidnostnim tveganjem in tveganjem financiranja, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem in tveganjem izgube ugleda v okviru za upravljanje tveganj**

S pomočjo svojega okvira za obvladovanje tveganj Banka identificira in spremlja socialna tveganja, ki lahko vplivajo na njeno izpostavljenost finančnim in nefinančnim tveganjem. Socialna tveganja, ki vključujejo vprašanja, kot so delavske pravice, odnosi v skupnosti, dobro počutje strank in družbena pričakovanja, lahko vplivajo na kreditna, tržna, likvidnostna, operativna tveganja in tveganje ugleda. V nadaljevanju so opisani ključni mehanizmi prenosa in njihov vpliv na profil tveganja banke:

### **Kreditno tveganje**

Socialna tveganja lahko vplivajo na kreditno sposobnost posojiljemalcev in nasprotnih strank ter povečajo verjetnost neplačila ali finančne izgube. Posojiljemalci, ki se ukvarjajo z družbeno spornimi praksami ali panogami, se lahko soočijo s finančno nestabilnostjo zaradi regulativnih kazni, sodnih sporov ali izgube javne podpore. Poleg tega se lahko sektorji, kot so fosilna goriva, tobak ali sektorji z delovno intenzivnimi praksami, soočijo z zmanjšanim povpraševanjem ali strožjimi predpisi, kar vpliva na njihovo sposobnost izpolnjevanja finančnih obveznosti. Na primer, posojiljemalci, ki se soočajo s socialnimi nemiri ali negativno pozornostjo javnosti, lahko naletijo na operativne motnje, ki zmanjšajo njihovo sposobnost odplačevanja.

### **Tržno tveganje**

Socialna tveganja lahko povzročijo nestanovitnost trga in prevrednotenje sredstev, zlasti v sektorjih, ki so občutljivi na družbena vprašanja. Vrednostni papirji ali lastniški vrednostni papirji, povezani z družbeno spornimi dejavnostmi, lahko zaradi pomislov vlagateljev ali regulativnih sprememb doživijo znatne padce trga. Vse večji poudarek vlagateljev na okoljskih, socialnih in upravljavskih merilih (ESG) lahko privede tudi do odprodaje iz sektorjev, ki veljajo za družbeno škodljive, kar povzroči premike v vrednotenju sredstev. Regulativna sprememba, ki uvaja strožjo delovno zakonodajo, bi lahko na primer negativno vplivala na tržno vrednost obveznic v delovno intenzivnih panogah.

### **Likvidnostno tveganje**

Socialna tveganja lahko motijo sposobnost Banke, da izpolni kratkoročne obveznosti zaradi financiranja ali izzivov denarnega toka. Zaznana vpletenost v družbeno škodljive dejavnosti lahko vodi do odlivov vlog ali zmanjšane zaupanja vlagateljev, kar vpliva na likvidnostni položaj. Posojiljemalci, ki se soočajo s socialnimi tveganji, kot so delovni spori ali protesti skupnosti, se lahko soočajo tudi z omejitvami denarnega toka ter zamujajo pri odplačevanju posojila. Na primer, socialni nemiri v regiji lahko motijo bančno poslovanje, zaradi česar je upravljanje likvidnosti še težje.

### **Operativno tveganje**

Socialna tveganja lahko motijo notranje poslovanje Banke, odnose s tretjimi osebami ali storitve za stranke. Težave, kot so delovni spori, pomanjkanje raznolikosti ali neustrezne politike na delovnem mestu, lahko vplivajo na zadovoljstvo, produktivnost ali zadrževanje zaposlenih, medtem ko lahko neetične prakse prodajalcev ali partnerjev izpostavijo banko tveganjem skladnosti ali motnjam delovanja. Poleg tega lahko neuspeh obravnave pritožb strank ali trditvev o diskriminatornih praksah povzroči pravne izzive in operativno neučinkovitost. Na primer, tožba v zvezi z domnevno diskriminatorno prakso posojanja bi lahko zahtevala precejšnja operativna sredstva za rešitev, kar bi lahko vplivalo na zagotavljanje storitev.

### **Tveganje ugleda**

Socialna tveganja so tesno povezana s tveganjem ugleda, ki lahko vpliva na zaupanje strank, zaupanje vlagateljev in položaj na trgu. Povezovanje z družbeno škodljivimi dejavnostmi lahko povzroči javno kritiko, zmanjšano zvestobo strank ali izgubo tržnega deleža. Negativno medijsko poročanje o vlogi banke pri financiranju ali podpiranju družbeno kontroverznih projektov lahko pritegne pozornost regulatorjev in škodi njeni blagovni znamki. Na primer, nasprotovanje javnosti projektom, za katere menijo, da škodijo lokalnim skupnostim, lahko povzroči škodo ugledu in poveča operativne stroške.

Upravljanje socialnih tveganj je vključeno v celoten proces odobritve kreditov, nabave in zunanjega izvajanja Skupine. V zvezi s socialnimi tveganji Skupina v sodelovanju s finančnimi institucijami (EBRD in MIGA) sledi strogim socialnim politikam in integrira oceno socialnih tveganj v svoj okvir obvladovanja tveganj, s čimer zagotavlja prepoznavanje, vrednotenje in blažitev morebitnih škodljivih vplivov:

- Kategorizacija socialnih tveganj: za izboljšanje razumevanja in obvladovanja socialnih tveganj Skupina razvršča materialna tveganja na naslednja ključna področja: zdravje in varnost, delo in skupnost. Zdravstvena in varnostna tveganja vključujejo nesreče pri delu, izpostavljenost nevarnim snovem in požarno varnost. Tveganja, povezana z delom, zajemajo delo otrok, delovne pogoje in vprašanja, povezana z delavci migranti. Skupnostna tveganja vključujejo varnost izdelkov, varstvo kulturne dediščine in razseljenost skupnosti.
- Politika stroge izključitve: Skupina poleg okoljskih vidikov ne financira dejavnosti, povezanih s prisilnimi izselitvami, izkoriščevalskim ali škodljivim delom otrok ali prisilnim delom (opredeljeno med prepovedanimi dejavnostmi posojanja, vključno z drugimi dejavnostmi, kot so igre na srečo, proizvodnja ali trgovina z orožjem itd.). Na področju nabave in zunanjega izvajanja dejavnosti je treba izpolnjevati določene minimalne standarde, ki se nanašajo na ključne socialne dejavnike tveganja.

Podjetja, s katerimi Skupina sodeluje, bodisi kot financerji bodisi ponudniki storitev, so temeljito pregledana s postopkom skrbnega pregleda v skladu z vzpostavljenim sistemom okoljskega in socialnega ravnanja (ESMS), ki v

posebnih primerih vključuje inšpekcije na kraju samem. Del sistema ESMS so vprašanja za zbiranje informacij o različnih družbenih vidikih financiranega subjekta (človekove pravice, odnosi z lokalno skupnostjo, lastna delovna sila, vključno s pravicami delavcev ter zdravjem in varnostjo ter vrednostno verigo), da bi razumeli družbena tveganja. Postopek skrbnega pregleda ocenjuje sprejemljivost praks financiranega subjekta in se prav tako redno izvaja skozi celotno obdobje sodelovanja. Morebitne kršitve zaznavamo tudi s tako imenovanim sistemom zgodnjega opozarjanja, ki v okviru omenjenega ESMS identificira informacije javnega značaja in prijavo incidentov strank.

Poleg tega Skupina v okviru vzpostavljenega poročanja o incidentih zbira informacije o morebitnih incidentih ali nesrečah, ki bi lahko imele pomemben negativen vpliv na poslovanje. To vključuje incidente, kot so pomembni socialni, delovni, zdravstveni in varnostni dogodki, nesreče pri delu ali nasilni delovni spori. Zbrane informacije se uporabljajo za zmanjševanje tveganj in izboljšanje okvira za obvladovanje tveganj. O takšnih incidentih poročajo tudi EBRD in MIGA. Ko uradni inštituti ugotovijo kršitve človekovih pravic, Skupina izvede celovito revizijo bonitetne ocene naročnika. Ta proces zagotavlja usklajenost delovanja Skupine z etičnimi standardi in prispeva k varovanju človekovih pravic.

Družbena tveganja, ki izhajajo iz vzdržnih finančnih dejavnosti Skupine in drugih dejavnosti, so pomembna, vendar finančno nepomembna. Na ravni portfelja je izpostavljenost Skupine do strank iz visoko tveganih industrijskih sektorjev po klasifikaciji EBRD nizka, prav tako ni večjih prijavljenih incidentov ali drugih ugotovljenih pomembnih pomanjkljivosti družbenega tveganja. Skupina ocenjuje socialna tveganja, ki izhajajo iz poslovanja strank, in njihove ustrezne vplive ter spodbuja dobre prakse upravljanja socialnih tveganj pri poslovanju strank.

Poleg tega je Skupina z vidika tveganja ugleda in poslovanja pristopila k vprašanju sodobnega suženjstva celovito, z več vidikov. Naša prizadevanja temeljijo na ključnih politikah, kot so Politika spoštovanja človekovih pravic, Kodeks ravnanja NLB Skupine, Politika preprečevanja nadlegovanja in trpinčenja pri delu, Standard dobavitelja v NLB Skupini in drugi relevantni predpisi. Ti dokumenti tudi jasno določajo postopke ukrepanja ob sumu morebitnih kršitev znotraj celotne vrednostne verige Skupine. Skupina dosledno zagovarja ničelno toleranco do vseh oblik kršitev človekovih pravic, zlasti mučenja in suženjstva, vključno z modernim suženjstvom v vseh njegovih oblikah. Med zaposlenimi so vzpostavljeni različni preventivni mehanizmi za preprečevanje mobinga in trpinčenja na delovnem mestu, zaposleni pa imajo dostop tudi do pritožbenih mehanizmov (svet delavcev, sindikati, možna anonimna ali neposredna pritožba, osebno ali po digitalnih kanalih), po katerih lahko vedno prijavijo morebitne kršitve ali sume.

## **11.4. Upravljavska tveganja**

### **11.4.1. Poslovna strategija in proces**

Skupina obravnava upravljavska tveganja kot tveganja, ki se nanašajo na njeno lastno upravljanje in prakse strank. To lahko med drugim vključuje prejemke, raznolikost in strukturo organov vodenja, pravice delničarjev, podkupovanje in korupcijo, skladnost, etične standarde, strategijo poštenega obdavčevanja in vključevanje politik ESG.

Dejavniki in tveganja upravljanja so vključeni v poslovno strategijo Skupine in se izvajajo v okviru Politike trajnostnega razvoja NLB Skupine ter vzpostavljenih stebrov trajnostnega razvoja. Splošni cilji, ki jih Skupina zasleduje v okviru vsakega trajnostnega stebra, so opisani v nadaljevanju tega poglavja.

Trajnostno poslovanje:

- obvladovanje neposrednih okoljskih in družbenih vplivov Skupine ob zagotavljanju odgovornega poslovanja, ravnanja, skladnosti, etičnega in učinkovitega delovanja,
- zmanjševanje upravljavskega tveganja pri poslovanju Skupine v odnosih z deležniki.

Trajnostno financiranje:

- vključevanje dejavnikov upravljanja v poslovne in naložbene odločitve Skupine,
- obvladovanje upravljavskih tveganj, ki izhajajo iz trajnostnega (zelenega in družbenega) prehoda.

Prispevek k družbi:

- upravljanje pobud, sponzorstev, donacij in drugih partnerstev skladno z najvišjimi standardi upravljanja.

#### 11.4.2. Upravljanje in obvladovanje tveganj

##### a. **Vključenost uspešnosti upravljanja nasprotne stranke v ureditve upravljanja institucije, vključno z odbori najvišjega organa upravljanja in odbori, pristojnimi za odločanje o gospodarskih, okoljskih in socialnih temah**

Skupina ima implementiran celovit okvir trajnostnega upravljanja (od zgoraj navzdol in od spodaj navzgor). Uprava in Nadzorni svet sta kot najvišja organa vodenja in upravljanja odgovorna za vodenje in nadzor nad izvajanjem okvira upravljanja (dejavnikov in tveganj). V prvi polovici leta 2025 sta oba organa v okviru svojega področja odgovornosti obravnavala (razpravljala in/ali sprejemala sklepe) več tem (vključno z upravljavskim vidikom), povezanih z ESG, bodisi samostojno ali v povezavi s širšimi strateškimi temami. Ključne obravnavane teme upravljanja so bile povezane s skladnostjo, integriteto, ključnimi kazalniki uspešnosti in načrti, poročanjem, prejemki in oceno uspešnosti, raznolikostjo, enakostjo in vključenostjo ter razliko v plačilu med spoloma.

Ustrezne organizacijske enote, ki so odgovorne za določeno področje upravljanja, so odgovorne za določitev okvira upravljavskih tveganj, prepoznavanje, merjenje in spremljanje tveganj, organizacijo usposabljanj in vzpostavitev mehanizma za odpravo kršitev. Odgovorne so tudi za pripravo in posodabljanje internih aktov ter usmerjanje njihovega izvajanja v poslovanju Skupine.

Kot je opisano v prejšnjih poglavjih, je vzpostavljenih več odborov oz. komisij, ki pomagajo in svetujejo v procesu upravljanja upravljavskih tveganj ter izvajajo posamezne naloge v okviru pristojnosti Uprave Banke. Prepoznavanje tveganj in priložnosti, ki izvirajo iz upravljavskih tveganj (poleg okoljskih in družbenih tveganj), ter podpora in pospeševanje integracije upravljavskih dejavnikov v Skupini so nekatere od ključnih odgovornosti vsakega odbora oz. komisije. Upravljavska tveganja po potrebi in skladno z notranjimi pravili in postopki obravnavajo tudi ustrezne komisije Nadzornega sveta.

Poleg tega se upravljavska tveganja spremljajo prek sistema notranjih kontrol Skupine na treh ravneh: prva raven (vse poslovne enote), druga raven (upravljanje tveganj in skladnost poslovanja) ter tretja raven kontrol (notranja revizija). V primeru ugotovljenih upravljavskih tveganj, ki bi lahko vplivala na poslovni model, poslovanje ali uspešnost Skupine, se tak primer posreduje na višjo raven skladno z notranjimi pravili in postopki.

**Več informacij** najdete v poglavju Trajnostno upravljanje v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine)

##### b. **Upoštevanje vloge najvišjega organa upravljanja nasprotne stranke pri nefinančnem poročanju s strani institucije**

Dejavnosti za vključevanje in spremljanje obvladovanja upravljavskih tveganj strank (poleg okoljskih in družbenih tveganj) so določene v Okviru okoljske in družbene transakcijske politike v NLB in NLB Skupini.

Dejavnosti vključujejo oceno:

- ali je zaveza upravljanju vprašanj ESG/trajnostnega razvoja pomembna za poslovanje,
- obstoja učinkovitih sistemov za obvladovanje vprašanj trajnostnega razvoja/ESG, vključno z odgovornostjo,
- preteklih kršitev predpisov, glob, tožb, negativnega poročanja v medijih ali ugovorov/pritožb deležnikov, ki kažejo, kako dobro stranka upravlja trajnostni razvoj/ESG,
- preteklih dejanj na podlagi iskanja javno dostopnih informacij na spletu, kot so poročanja v medijih, družbeni mediji in spletna mesta nevladnih organizacij.

Pri tem se med okoljskim in družbenim preverjanjem stranke oceni vloga njene uprave in/ali nadzornega sveta. To zajema pregled njune izjave o nefinančnem poročanju (če je vključena v Letno poročilo stranke) in vprašalnik v okviru razširjenega pregleda, ki vključuje posebno vprašanje o stopnji zaveze višjega vodstva zadevam ESG.

##### c. **Vključenost uspešnosti upravljanja nasprotnih strank v ureditve upravljanja institucije**

##### d. **Vključenost uspešnosti upravljanja nasprotnih strank v ureditve upravljanja tveganj institucije**

Vključitev ocenjevanja in spremljanja uspešnosti upravljanja strank v ureditev upravljanja Skupine je opisana v točki (a) tega poglavja. Z vidika upravljanja tveganj so strategije strank za zmanjševanje upravljavskih tveganj in uspešnost upravljanja vključene v proces preverjanja (skrbnega pregleda) v okviru ESMS Skupine. Več informacij o ESMS in

postopku preverjanja strank je na voljo v poglavju Okoljsko tveganje, točke (l), (m) in (n), podtočka 2: ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj, saj se opisani postopek z novimi ali obstoječimi nasprotnimi strankami uporablja tudi za upravljavsko tveganja.

Banka zlasti za spremljanje uspešnosti upravljanja stranke uporablja vprašalnik (razvit v sodelovanju z Združenjem bank Slovenije). Vprašalnik je del postopka skrbnega pregleda ESMS za stranke z izpostavljenostjo nad 5 milijonov EUR in klasifikacijo ESG kot visoko tveganje ter stranke z izpostavljenostjo nad 15 mio EUR in klasifikacijo E&S kot srednje tveganje in se uporablja za oceno strankinih dogovorov, kot sledi: etični vidiki upravljanja (vključno z vidiki boja proti korupciji in podkupovanju, s tem povezanimi ukrepi, usposabljanji in izobraževanjem, izogibanje navzkrižju interesov):

- strategija in obvladovanje tveganj (vključno z načrtom neprekinjenega poslovanja, zaščito osebnih podatkov),
- raznolikost uprave in nadzornega sveta,
- preglednost naročnikovega poročanja o preteklih izpustih v vseh relevantnih obsegih.

#### **Več informacij:**

- Več informacij je v v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2024 (kot del integriranega letnega poročila NLB Skupine):
  - poglavje Upravljanje ESG tveganj v kreditnem procesu, podpoglavje ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj
  - poglavje Upravljanje trajnostnega razvoja

### **11.5. Kreditna kakovost izpostavljenosti**

Ta predloga zagotavlja informacije o izpostavljenostih do nefinančnih podjetij, ki delujejo v sektorjih, ki pomembno prispevajo k podnebnim spremembam, vključno z informacijami o kreditni kakovosti izpostavljenosti in o financiranih emisijah.

Vključuje izpostavljenosti v bančni knjigi, vključno s posojili in predujmi, dolžniškimi vrednostnimi papirji in lastniškimi instrumenti do nefinančnih družb, razen tistih v posesti za trgovanje.

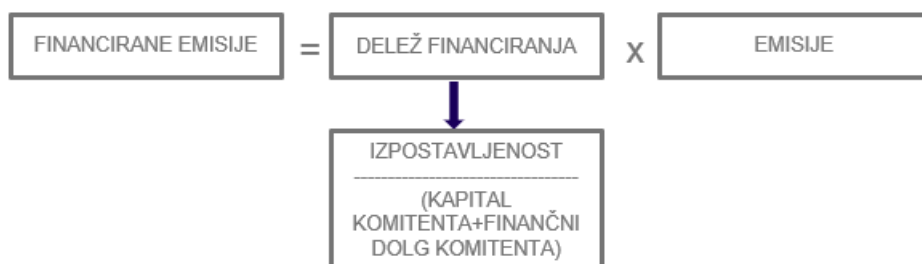
Podatki ESG (med drugim tudi podatki o financiranih emisijah) v regiji, kjer Skupina deluje, še vedno niso na voljo. Kljub temu je Skupina naredila velik napredek v procesu pridobivanja relevantnih podatkov o ESG od svojih strank v regiji.

Skupina za pridobivanje podatkov o izpustih uporablja naslednje vire:

- dejanski podatki o izpustih pridobljeni od komitenta (uporaba vprašalnikov);
- objavljena letna ali trajnostna poročila;
- uporaba proksijev za obsege izpustov 1, 2 in 3 za komitente brez poročanih/objavljenih podatkov.

Financirane emisije se izračunajo v skladu z ustreznim standardom Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) z uporabo spodnje formule:

Slika 9: Izračun financiranih emisij



Delež financiranja je izračunan kot bruto knjigovodska vrednost / (kratkoročni + dolgoročni finančni dolg + lastniški kapital). V izračunu dodelitve se upošteva samo bilančna izpostavljenost, kot je opredeljena v standardu PCAF.

Tabela 27 – Predloga 1: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: kreditna kakovost izpostavljenosti po sektorjih, emisijah in preostali zapadlosti za NLB Skupino

Sektor/podsektor	v mio EUR				
	a	b	c	d	e
	<b>Bruto knjigovodska vrednost</b>				
<b>30. 6. 2025</b>	<b>Skupaj</b>	<b>Od tega izpostavljenosti do podjetij iz referenčnih vrednosti EU, usklajenih s Pariškim sporazumom **</b>	<b>Od tega okoljsko trajnostne (BPS)</b>	<b>Od tega izpostavljenosti druge skupine</b>	<b>Od tega nedonosne izpostavljenosti</b>
<b>1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*</b>	6.058	163	142	408	127
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	137	-	-	14	4
3 B - Rudarstvo	45	9	-	10	-
4 B.05 - Pridobivanje premoga	1	1	-	1	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	8	8	-	8	-
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	35	-	-	1	-
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-	-	-	-
9 C - Predelovalne dejavnosti	1.804	-	5	204	41
10 C.10 - Proizvodnja živil	279	-	-	25	2
11 C.11 - Proizvodnja pijač	26	-	-	-	1
12 C.12 - Proizvodnja tobaknih izdelkov	26	-	-	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	15	-	-	1	-
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	51	-	-	1	-
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	19	-	-	-	2
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in proťa, razen pohištva	53	-	-	14	3
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	41	-	-	6	-
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	38	-	-	3	1
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	-	-	-	-	-
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	44	-	-	3	-
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	79	-	-	-	-
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	77	-	-	3	1
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	112	-	-	10	4
24 C.24 - Proizvodnja kovin	217	-	5	69	11
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	187	-	1	48	7
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	38	-	-	1	-
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	184	-	-	5	-
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	105	-	-	8	1
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	100	-	-	1	4
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	6	-	-	-	-
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	45	-	-	4	2
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	41	-	-	1	-
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	20	-	-	2	1
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	644	31	123	1	-
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	559	-	99	1	-
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	41	-	-	-	-
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	31	31	-	-	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	54	-	24	-	-
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	71	-	-	9	-
40 F - Gradbeništvo	665	-	-	44	10
41 F.41 - Gradnja stavb	356	-	-	27	5
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	104	-	-	4	1
43 F.43 - Specializirana gredbena dela	205	-	-	12	4
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.532	103	-	57	31
45 H - Promet in skladiščenje	597	20	14	22	26
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	315	20	14	15	25
47 H.50 - Vodni promet	2	-	-	1	-
48 H.51 - Zračni promet	3	-	-	-	-
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	265	-	-	4	1
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	12	-	-	2	-
51 I - Gostinstvo	267	-	-	31	19
52 L - Poslovanje z nepremičninami	565	-	-	47	15
<b>53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*</b>	1.169	-	-	163	42
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	86	-	-	2	-
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	817	-	-	129	23
<b>56 SKUPAJ</b>	<b>7.227</b>	<b>163</b>	<b>142</b>	<b>571</b>	<b>169</b>

\* V skladu z delegirano uredbo Komisije (EU) 2020/1818 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2016/1011 v zvezi z minimalnimi standardi za referenčne vrednosti EU za podnebni prehod in referenčne vrednosti EU, usklajene s Pariškim sporazumom (uredba o podnebnih referenčnih standardih), uvodna izjava 6: sektorji v oddelkih A do H in oddelku L Priloge I k Uredbi (ES) št. 1893/2006.

\*\* V skladu s členom 12(1), točke (d) do (g) in členom 12(2) Uredbe (EU) 2020/1818

Sektor/podsektor	v mio EUR		
	f	g	h
	Akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		
<b>30. 6. 2025</b>			
	<b>Skupaj</b>	<b>Od tega izpostavljenosti druge skupine</b>	<b>Od tega nedonosne izpostavljenosti</b>
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	(115)	(14)	(74)
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	(4)	(1)	(2)
3 B - Rudarstvo	(1)	(1)	-
4 B.05 - Pridobivanje premoga	-	-	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	-	-	-
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	-	-	-
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-	-
9 C - Predelovalne dejavnosti	(38)	(9)	(21)
10 C.10 - Proizvodnja živil	(3)	(1)	-
11 C.11 - Proizvodnja pijač	-	-	-
12 C.12 - Proizvodnja tobaknih izdelkov	-	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	-	-	-
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	-	-	-
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	-	-	-
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	(2)	(1)	(1)
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	(1)	-	-
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	(1)	-	-
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	-	-	-
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	-	-	-
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	-	-	-
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	(1)	-	(1)
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	(4)	-	(3)
24 C.24 - Proizvodnja kovin	(8)	(3)	(4)
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	(8)	(3)	(5)
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	-	-	-
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	(1)	-	-
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	(2)	(1)	(1)
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	(3)	-	(3)
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	-	-	-
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	(1)	-	(1)
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	-	-	-
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	-	-	-
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	(4)	-	-
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	(4)	-	-
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	-	-	-
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	-	-	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	-	-	-
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odplakami in odpadki; saniranje okolja	(1)	-	-
40 F - Gradbeništvo	(10)	(1)	(5)
41 F.41 - Gradnja stavb	(6)	-	(3)
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	(1)	-	-
43 F.43 - Specializirana gredbena dela	(3)	-	(2)
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	(31)	(1)	(23)
45 H - Promet in skladiščenje	(14)	-	(12)
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	(13)	-	(12)
47 H.50 - Vodni promet	-	-	-
48 H.51 - Zračni promet	-	-	-
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	(1)	-	-
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	-	-	-
51 I - Gostinstvo	(11)	(1)	(9)
52 L - Poslovanje z nepremičninami	(14)	(1)	(10)
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	(33)	(7)	(21)
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	(1)	-	-
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	(21)	(6)	(12)
56 SKUPAJ	(148)	(22)	(95)

Sektor/podsektor	v mio EUR		
	i	j	k
	Financirane emisije toplogrednih plinov (emisije nasprotne stranke obsega 1, 2 in 3) (v tonah ekvivalenta CO2)		Emisije toplogrednih plinov (stolpec (i)): odstotek bruto knjigovodske vrednosti portfelja, ki izhaja iz poročanja za posamezna podjetja
<b>30. 6. 2025</b>	Skupaj	Od tega financirane emisije obsega 3	
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	10.587.338	9.260.346	20 %
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	180.972	119.203	-
3 B - Rudarstvo	114.170	101.831	40 %
4 B.05 - Pridobivanje premoga	14.376	13.625	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	58.185	53.622	100 %
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	41.608	34.583	28 %
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	2	1	-
9 C - Predelovalne dejavnosti	3.013.265	2.553.443	27 %
10 C.10 - Proizvodnja živil	319.792	269.224	7 %
11 C.11 - Proizvodnja pijač	17.447	13.042	-
12 C.12 - Proizvodnja tobačnih izdelkov	20.024	16.622	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	17.023	11.661	6 %
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	32.444	30.465	-
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	16.634	11.906	41 %
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	44.981	36.507	-
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	42.848	28.636	-
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	23.632	21.026	-
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	525	250	-
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	54.304	34.839	31 %
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	15.719	8.801	66 %
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	135.230	119.491	21 %
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	159.211	82.142	20 %
24 C.24 - Proizvodnja kovin	863.596	688.215	67 %
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	570.077	544.390	18 %
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	71.240	69.893	25 %
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	238.200	214.224	64 %
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	167.392	159.320	7 %
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	127.477	122.010	48 %
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	4.298	4.007	-
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	29.036	26.781	-
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	20.690	19.203	-
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	21.443	20.788	-
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	561.929	276.198	41 %
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	429.829	250.238	33 %
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	143.147	9.421	-
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	24.477	23.643	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	107.623	2.317	8 %
39 E - Oskrba z vodo; rvananje z odpadkami in odpadki; saniranje okolja	214.207	160.811	28 %
40 F - Gradbeništvo	544.143	512.371	11 %
41 F.41 - Gradnja stavb	240.264	223.463	18 %
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	132.656	124.707	10 %
43 F.43 - Specializirana gradbena dela	171.223	164.201	0,1 %
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	4.855.776	4.742.969	10 %
45 H - Promet in skladiščenje	1.050.874	752.076	38 %
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	767.479	519.592	11 %
47 H.50 - Vodni promet	10.926	8.917	-
48 H.51 - Zračni promet	76.605	38.214	-
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	176.119	166.980	72 %
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	19.745	18.374	-
51 I - Gostinstvo	88.119	56.156	-
52 L - Poslovanje z nepremičninami	52.003	41.445	8 %
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	568.797	488.913	9 %
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	85.380	84.232	35 %
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	395.298	348.525	22 %
56 SKUPAJ	11.156.136	9.749.259	19 %

v mio EUR

	l	m	n	o	p
<b>Sektor/podsektor</b>					
<b>30. 6. 2025</b>	<b>&lt;= 5 let</b>	<b>&gt; 5 let &lt;= 10 let</b>	<b>&gt; 10 let &lt;= 20 let</b>	<b>&gt; 20 let</b>	<b>Povprečna tehtana zapadlost</b>
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	4.221	1.333	446	58	3
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	92	37	8	-	4
3 B - Rudarstvo	27	6	12	-	5
4 B.05 - Pridobivanje premoga	1	-	-	-	4
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	8	-	-	-	1
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-	-	-	5
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	17	5	12	-	6
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-	-	-	2
9 C - Predelovalne dejavnosti	1.325	447	7	25	3
10 C.10 - Proizvodnja živil	205	72	1	1	3
11 C.11 - Proizvodnja pijač	17	9	-	-	4
12 C.12 - Proizvodnja tobakčnih izdelkov	26	-	-	-	1
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	14	1	-	-	2
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	28	23	-	-	3
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	12	7	-	-	4
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	37	13	2	-	4
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	33	8	-	-	3
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	23	15	1	-	4
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	-	-	-	-	2
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	32	13	-	-	3
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	29	50	-	-	6
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	54	20	3	1	4
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	79	32	-	-	4
24 C.24 - Proizvodnja kovin	164	37	-	16	4
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	147	39	-	1	3
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	35	2	-	-	2
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	173	8	-	4	2
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	89	15	-	-	2
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	71	28	-	-	3
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	4	2	-	-	3
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	22	22	-	-	4
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	17	24	-	-	4
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	15	5	-	-	3
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	216	148	261	19	-
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	163	116	261	19	-
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	36	-	5	-	4
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	31	-	-	-	2
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	21	33	-	-	4
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odplakami in odpadki; saniranje okolja	47	16	8	-	4
40 F - Gradbeništvo	523	120	17	5	3
41 F.41 - Gradnja stavb	288	53	13	2	3
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	91	10	2	-	2
43 F.43 - Specializirana gredbena dela	144	57	2	3	3
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.273	231	21	7	3
45 H - Promet in skladiščenje	480	113	2	2	3
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	255	58	-	2	3
47 H.50 - Vodni promet	2	-	-	-	2
48 H.51 - Zračni promet	3	-	-	-	1
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	208	55	1	-	3
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	12	-	-	-	3
51 I - Gostinstvo	93	159	14	-	6
52 L - Poslovanje z nepremičninami	240	215	109	-	6
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	658	476	27	9	4
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	41	45	-	-	5
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	523	272	13	8	4
56 SKUPAJ	4.879	1.809	472	67	3

## 11.6. Energetska učinkovitost zavarovanj

Namen te predloge je izmeriti energetska učinkovitost posojil, zavarovanih s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami ter zaseženih nepremičnin v smislu njihove porabe, izražene v kWh/m<sup>2</sup> in/ali njihovih EI. Z namenom spodbujanja energetske učinkovitosti stavb sta Direktiva o energetske učinkovitosti stavb (2010/31/EU) in Direktiva o energetske učinkovitosti (2012/27/EU) uvedli EI v Evropi. Po začetku veljavnosti so ta potrdila obvezna za prodajo in najem nepremičnin v evro območju. Energetske izkaznice zagotavljajo bankam ustrezne informacije o energetske učinkovitosti stavb v zavarovanju in izpostavljenosti tveganju podnebnega prehoda, zato je pobuda za zbiranje podatkov EI v teku. Skupina je za pridobivanje podatkov o EI nepremičnin v zavarovanju uporabljala različne vire in metode, saj je prisotna na trgih EU in zunaj EU.

Banka za novo kreditiranje zbira uradne energetske izkaznice za nepremičnine v zavarovanju, ki jih pridobi od kreditojemalca ob odobritvi kredita in jih vključi v bazo Banke, uradna EI pa je obvezna za nova stanovanjska hipotekarna posojila za fizične osebe od konca 2023 (pred tem le v primerih, ko je bil EI po slovenski zakonodaji obvezen), kar bo sčasoma povečalo delež uradnih podatkov EI.

Za obstoječe posle se Banka opira na dejanske podatke iz javnega registra EI (ki se periodično usklajuje z nepremičninami banke v zavarovanju in povečuje delež dejanskih podatkov) in modelirane EI. Za pridobitev modeliranih EI je zunanji ponudnik modeliral manjkajoče EI na podlagi podatkov javnega registra EI in informacij iz podatkovnih zbirk za posamezne države. V teku so aktivnosti za zbiranje dodatnih uradnih in natančnejših modeliranih energetske izkaznic v celotni Skupini, na primer rešitve za optično prepoznavanje znakov.

V drugih državah, ki niso članice EU, so bile med pobudo za zbiranje podatkov EI odkrite številne težave, izboljšanje pokritosti EI znotraj Skupine, zlasti za obstoječa zavarovanja, pa ostaja izziv. V nekaterih državah EI niso določene v lokalni zakonodaji (npr. Kosovo), medtem ko v drugih EI obstajajo, vendar jih lokalna zakonodaja ne izvaja. Banka proaktivno deluje na tistih trgih, kjer se pridobijo uradni in približni izračuni EI in drugih energetske dokumentov, kjer je to mogoče. Vse manjkajoče EI v portfelju Banke in Skupine se periodično modelirajo na podlagi razpoložljivih lastnosti nepremičnin v zavarovanju (posebej za vsako državo). Dodatni ukrepi in izboljšave uveljavljenih procesov se bodo še naprej izvajali za nadaljnje povečanje razpoložljivosti podatkov EI v celotni Skupini, vključno z izmenjavo najboljših praks, kot so rešitve za optično prepoznavanje znakov.

Tabela 28 – Predloga 2: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: krediti zavarovani z nepremičninami – enerjska učinkovitost zavarovanja s premoženjem NLB Skupine

vmio EUR

Sektor nasprotne stranke	Skupaj bruto knjigovodska vrednost							Skupaj bruto knjigovodska vrednost							Skupaj	Od tega ocenjena raven**	
	Raven enerjske učinkovitosti (ocena enerjske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m2)							Raven enerjske učinkovitosti (oznaka na enerjski izkaznici zavarovanja s premoženjem)									Brez oznake enerjske izkaznice*
	Skupaj	0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500	A	B	C	D	E	F	G			Skupaj
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
<b>1 Skupaj za območje EU</b>	3.303	1.234	306	90	11	4	3	39	166	268	239	115	60	48	2.368	30,1 %	
2 Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	1.010	252	19	4	1	-	-	-	6	44	8	13	2	1	936	21,5 %	
3 Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	2.285	981	287	86	10	4	3	39	160	224	230	102	58	47	1.424	35,9 %	
4 Od tega zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestvom: stanovanjske in poslovne nepremičnine	9	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	8	0,0 %	
5 Od tega ocenjena raven enerjske učinkovitosti (ocena enerjske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m2)	712	527	141	44	-	-	-								712	100,0 %	
<b>6 Skupaj za območje zunaj EU</b>	4.012	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.011	0,0 %	
7 Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	1.964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.964	0,0 %	
8 Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	2.022	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.022	0,0 %	
9 Od tega zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestvom: stanovanjske in poslovne nepremičnine	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25	0,0 %	
10 Od tega ocenjena raven enerjske učinkovitosti (ocena enerjske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m2)	1	1	-	-	-	-	-								1	100,0 %	

\* zavarovanja s premoženjem

\*\* enerjske učinkovitosti (ocena enerjske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m2)

## 11.7. Mere usklajenosti

Tabela 29 – Predloga 3: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: mere usklajenosti NLB Skupine na dan 30. junij 2025

							v mio EUR
Sektor	Sektorji NACE (min.)	Bruto knjigovodska vrednost portfelja	Mera usklajenosti	Referenčno leto	Oddaljenost od IEA NZE2050 v %***	Cilj (referenčno leto + 3 leta)	
a	b	c	d	e	f	g	
1 Energija	D 35.11	282	0,104 tCO <sup>2</sup> /MWh	2023	(37)	Ni podatka	
2 Zgorevanje fosilnih goriv	-	-	-	-	-	-	
3 Avtomobilizem	-	-	-	-	-	-	
4 Letalstvo	-	-	-	-	-	-	
5 Pomorski prevoz	-	-	-	-	-	-	
6 Proizvodnja cementa, klinkerja in apna	-	-	-	-	-	-	
7 Proizvodnja železa in jekla, koks in kovinskih rud	C 24.10	79	0,814 tCO <sup>2</sup> /tono	2023	(24)	Ni podatka	
8 Kemikalije	-	-	-	-	-	-	

\*\*\* Časovna oddaljenost od scenarija NZE2050 za leto 2030 v % (za vsako metriko)

## 11.8. Izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij

Tabela 30 – Predloga 4: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij NLB Skupine 30. junija 2025

					v mio EUR
Bruto knjigovodska vrednost (združeno)	Bruto knjigovodska vrednost do nasprotnih strank v primerjavi s skupno bruto knjigovodsko vrednostjo (združeno)*	Od tega okoljsko trajnostne (BPS)	Tehtana povprečna zapadlost	Število vključenih 20 podjetij, ki najbolj onesnažujejo okolje	
a	b	c	d	e	
1	8	0,11%	N/P	1	

\* Za nasprotne stranke med 20 podjetji z največjimi emisijami ogljika na svetu.

Cilj te predloge je prikazati skupno izpostavljenost do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij na svetu.

Obseg vključuje posojila in predujme, dolžniške vrednostne papirje in lastniške instrumente, razvrščene v računovodske portfelje v bančni knjigi, razen finančnih sredstev v posesti za trgovanje in sredstev v posesti za prodajo.

Ker navodila organa EBA ne določajo, kateri seznam uporabiti za pokrivanje te predloge, se je Banka odločila uporabiti eno izmed obeh možnosti, omenjenih kot primer v izvedbenih tehničnih standardih organa EBA o bonitetnih razkritjih ESG tveganj, in sicer Carbon Majors Database.

Kar zadeva stolpec (c) – okoljsko trajnostne (BPS), v skladu s tehničnimi standardi za izvajanje ESG 3. stebra Skupina trenutno nima podatkov o prijavljeni družbi.

## 11.9. Izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja

Namen te predloge je opredeliti izpostavljenosti, ki so predmet akutnega in kroničnega fizičnega tveganja, vključno z izpostavljenostmi, zavarovanimi z nepremičninami, izpostavljenostmi po poslovnih sektorjih in zaseženimi sredstvi. Izraz Bruto knjigovodska vrednost vključuje izpostavljenosti v bančni knjigi, vključno s posojili in predujmi, dolžniškimi vrednostnimi papirji in lastniškimi instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje in niso v posesti za prodajo.

Banka uporablja interno metodologijo za ocenjevanje različnih fizičnih tveganih dogodkov (nevarnosti). Ocena ranljivosti stranke je dodeljena vsaki izpostavljenosti glede na lokacijo in industrijo. Uporablja se petstopenjska lestvica tveganja (nizko, zmerno nizko, zmerno, zmerno visoko in visoko tveganje). Skupina nima izpostavljenosti v skupini z visokim tveganjem. Vendar pa je omejena izpostavljenost, ki izhaja iz akutnega fizičnega tveganja, uvrščena v zmerno visoko tvegano skupino, ki jo Banka še vedno obravnava kot izpostavljenost, občutljivo na vpliv akutnih podnebnih sprememb. Zmerno visoka izpostavljenost se večinoma nanaša na izpostavljenost v kmetijstvu, ki je občutljivo na sušo. Manj materialne so panoge za proizvodnjo energije, oskrbo z vodo, kanalizacijo in ravnanje z odpadki, ki so občutljive bodisi na sušo bodisi na poplave. Poleg tega obstaja zelo omejena izpostavljenost, zavarovanja z nepremičninami, ki so izpostavljene poplavam.

Za posojila, zavarovana s poslovnimi ali stanovanjskimi nepremičninami, je bilo razvito posebno orodje za ocenjevanje poplavne ogroženosti na podlagi državnih (slovenskih) območij poplavne ogroženosti – gre za določanje poplavne ogroženosti na podlagi uvrščanja mikrolokacije nepremičnine v zavarovanju v uradna območja poplavne ogroženosti. Za vsa zavarovanja v našem portfelju smo določili poplavno tveganje (visoko, zmerno visoko, zmerno, zmerno nizko, nizko); med izpostavljenosti, občutljive na vplive akutnih podnebnih sprememb smo vključili v zavarovanja z visokim in zmerno visokim tveganjem poplav. Ostala fizična tveganja v Sloveniji ocenjujemo kot nepomembna za nepremičnine Banke v zavarovanju. S postopkom vrednotenja zavarovanja je zunanji cenilec dolžan ugotoviti, v kateri (večinski) poplavni ogroženosti se nahaja nepremičnina. Oddelek v stiku s stranko preveri stopnjo poplavne ogroženosti in po potrebi ukrepa v skladu s poslovnim pravilom. Na primer, če je poplavno tveganje opredeljeno kot zmerno, je treba pred odobritvijo posojila zahtevati določeno zavarovalno polico. Za članice Skupine poteka razvoj istega IT orodja z uporabo evropskih poplavnih kart. Za vsako zavarovanje bomo določili koordinate nepremičnine in jih preverili v karti poplavne ogroženosti.

Skupina ni opredelila nobene izpostavljenosti, občutljive na vpliv kroničnih podnebnih sprememb.

Tabela 31 – Predloga 5: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega fizičnega tveganja v zvezi s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja  
NLB Skupine

v mio EUR

30. 6. 2025		Bruto knjigovodska vrednost											
		Od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv fizičnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami											
		Razčlenitev po žepkih zapadlosti						Od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv akutnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami	Od tega izpostavljenosti druge skupine	Od tega nedonosne izpostavljenosti	Akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		
		<= 5 let	> 5 let <= 10 let	> 10 let <= 20 let	> 20 let	Povprečna tehtana zapadlost	Skupaj				Od tega izpostavljenosti druge skupine	Od tega nedonosne izpostavljenosti	
a	b	c	d	e	f	g	i	k	l	m	n	o	
1	A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	137	82	30	8	-	47	120	13	3	(4)	(1)	(2)
2	B - Rudarstvo	45	27	6	12	-	63	45	10	-	(1)	(1)	-
3	C - Predelovalne dejavnosti	1.804	3	-	-	-	25	3	-	-	-	-	-
4	D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	644	13	39	122	-	120	174	1	-	(2)	-	-
5	E - Oskrba z vodo; ravnanje z odplakami in odpadki; saniranje okolja	71	21	5	1	-	33	26	9	-	(1)	-	-
6	F - Gradbeništvo	665	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.532	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	H - Promet in skladiščenje	597	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	L - Poslovanje z nepremičninami	565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.285	4	9	57	24	205	93	5	1	-	-	-
11	Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	3.020	25	8	-	-	49	33	8	-	-	-	-
12	Priposestovano zavarovanje s premoženjem	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11.10. Delež zelenih sredstev (GAR)

Koncept deleža zelenih sredstev v okviru taksonomije EU in njegovih posledic za banke vključuje merjenje deleža sredstev banke, ki izpolnjujejo merila iz taksonomije za okoljsko vzdržne gospodarske dejavnosti. Ta delež služi kot merilo, na podlagi katerega lahko deležniki ocenijo, v kolikšni meri portfelj banke podpira cilje okoljskega trajnostnega razvoja. Banke morajo v okviru obveznosti poročanja o trajnostnem razvoju poročati o deležu zelenih sredstev, s čimer zagotavljajo preglednost in odgovornost pri svojih trajnostnih prizadevanjih.

Kljub temu, da je delež zelenih sredstev korak k izboljšanju preglednosti, vseeno ne pove celotne zgodbe o prizadevanjih bank na področju prehoda. Izključen je precejšen del našega portfelja (na primer posojila malim podjetjem in mednarodnim podjetjem izven EU), zato je dejansko število usklajenih dejavnosti večje. Poleg tega je poročanje bank odvisno od podatkov strank, ki so na začetku lastne zelene preobrazbe in imajo prav tako težave pri ocenjevanju svojega trajnostnega razvoja. Dodatne metrike, ki se razkrivajo, je zato treba analizirati skupaj z drugimi pomembnimi informacijami o prizadevanjih bank za financiranje prehoda.

Naš pristop k izračunu:

- Delež zelenih sredstev se izračuna kot razmerje med identificiranimi s taksonomijo usklajenimi sredstvi (števec) in skupnimi sredstvi, primernimi za taksonomijo, ki so zajeti v KPI (imenovalec). Izpostavljenosti do centralnih bank, enot centralne ravni držav, nadnacionalnega in trgovalnega portfelja banke so izključene iz števca in imenovalca (niso zajete v KPI). Izpostavljenosti do regionalnih in lokalnih javnih organov ter subjektov, ki jih obvladujejo države, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, so prav tako izključene iz števca in imenovalca KPI.
- Ker bo večina finančnih institucij svoje s taksonomijo usklajene informacije za poslovno leto 2024 objavila šele leta 2025, jih ni mogoče vključiti v letošnje razkritje. Podobna omejitev je očitna v zvezi s sprejemljivostjo za taksonomijo glede štirih novih okoljskih ciljev, pri čemer morajo tako finančne kot nefinančne nasprotnne stranke razkriti uradne informacije o sprejemljivosti za taksonomijo od leta 2025 za finančno leto 2024.
- Za oceno ključnih kazalnikov uspešnosti, povezanih s taksonomijo, se za nefinančna podjetja (NFRD-podjetja so podjetja, za katera veljajo zahteve za nefinančno poročanje, vključno z zahtevami za poročanje o taksonomiji) uporabijo javno dostopne informacije o odstotku sprejemljivosti in uskladitvi na podlagi prometa (»Turnover«) nasprotnih strank.
- Za določitev sprejemljivosti gospodinjstev za KPI smo upoštevali celoten portfelj hipotekarnih posojil s sredstvi, za katera veljajo pravila o energetske učinkovitosti. Za uskladitev KPI v portfelju gospodinjstev smo se osredotočili na »Nakup in lastništvo stavb« skladno z Delegirano uredbo 2021/2139 (brez »Prenove obstoječih stavb« skladno z Delegirano uredbo 2021/2139 in »Motornih vozil«, in sicer zaradi pomanjkanja specifičnih informacij v povezavi z opredelitvijo »zelenih posojil«), da bi ocenili pomemben prispevek k blažitvi podnebnih sprememb:
  - Za stavbe, zgrajene pred 31. decembrom 2020, ima stavba razred energijske učinkovitosti vsaj A. Druga možnost je uvrstitev stavbe v zgornjih 15 % nacionalnega ali regionalnega stavbnega fonda, izražena kot operativna potreba po primarni energiji in potrjena z ustreznimi dokazili, ki vključujejo vsaj primerjavo med učinkovitostjo zadevnega sredstva in učinkovitostjo nacionalnega ali regionalnega fonda, zgrajenega pred 31. decembrom 2020, ter razlikujejo vsaj med stanovanjskimi in nestanovanjskimi stavbami.
  - Za stavbe, zgrajene po 31. decembru 2020, stavba izpolnjuje merila iz oddelka 7.1 uredbe EU Taksonomija (Gradnja novih stavb), ki so relevantna v času nakupa.

Tabela 32: Predloga 6: Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti za izpostavljenosti, usklajene s taksonomijo NLB Skupine

30. 6. 2025	KPI			% zajetosti (glede na skupna sredstva) *
	Blažitev podnebnih sprememb	Prilagajanje podnebnim spremembam	Skupaj (blažitev podnebnih sprememb + prilagajanje podnebnim spremembam)	
Stanje GAR	1,46 %	0,03 %	1,49 %	69,71 %
Tok GAR	1,14 %	-	1,14 %	58,95 %

\* % sredstev, zajetih s ključnim kazalnikom uspešnosti, glede na skupna sredstva bank

Tabela 32 vsebuje povzetek informacij za kazalnike GAR, prikazane v tabelah 33 in 34. GAR predstavlja raven usklajenosti sredstev skupine za cilj blaženja podnebnih sprememb (BPS) in prilagajanja podnebnim spremembam (PPS) v skladu z evropsko taksonomijo (Uredba 2020/852, v skladu z 10. in 11. členom). V tem poročilu torej razkrivamo razmerje zelenih sredstev za dva podnebna cilja (od šestih). Kazalniki so predstavljeni na ravni stanja bilančnih sredstev na dan 30. junija 2024.

Na dan 30. junija 2025 je GAR Skupine znašal 1,49 % skupnih kritih sredstev in je nekoliko višji kot konec leta 2024 (1,34 %). V vseh glavnih kategorijah imamo nekoliko več sredstev sprejemljivih za taksonomijo (finančne korporacije - več bank objavlja nekoliko večjo usklajenost s taksonomijo, podjetja - večinoma efekt elektro podjetji, gospodinjstva - retail in leasing nekoliko višje številke).

Tabela 33 prikazuje bruto knjigovodsko vrednost v smislu primernosti in usklajenosti z evropsko taksonomijo za kredite, dolžniške vrednostne papirje in kapitalske instrumente s podrobnostmi glede na vrsto nasprotno stranke (finančne družbe, nefinančne družbe, gospodinjstva in lokalne oblasti).

Tabela 33 – Predloga 7: Ukrepi za blažitev: sredstva za izračun GAR

Referenčni datum razkritja 30. 6. 2025		Blažitev podnebnih sprememb (BPS)					
		Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)					
		Skupna bruto knjigovodska vrednost	Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)				
			Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna	Od tega omogočljiva		
		a	b	c	d	e	f
<b>GAR - zajeta sredstva v števcu in imenovalcu</b>							
1	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	7.618	4.554	299	-	1	54
2	<b>Finančne družbe</b>	2.456	314	37	-	-	-
3	Kreditne institucije	2.010	314	37	-	-	-
4	Kreditni in druga finančna sredstva	413	-	-	-	-	-
5	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	1.597	314	37	-	-	-
6	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-
7	Druge finančne družbe	446	-	-	-	-	-
8	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-
9	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-	-
10	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-	-
11	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-
12	od tega družbe za upravljanje	8	-	-	-	-	-
13	Kreditni in druga finančna sredstva	0	-	-	-	-	-
14	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-	-
15	Lastniški instrumenti	8	-	-	-	-	-
16	od tega zavarovalnice	11	-	-	-	-	-
17	Kreditni in druga finančna sredstva	2	-	-	-	-	-
18	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	8	-	-	-	-	-
19	Lastniški instrumenti	0	-	-	-	-	-
20	<b>Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>	756	203	142	-	1	54
21	Kreditni in druga finančna sredstva	752	203	142	-	1	54
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	5	-	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-
24	<b>Gospodinjstva</b>	4.185	4.037	120	-	-	-
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.022	4.022	106	-	-	-
26	od tega krediti za prenavo stavb	-	-	-	-	-	-
27	od tega krediti za nakup motornega vozila	163	15	15	-	-	-
28	<b>Financiranje lokalnih organov</b>	220	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-
30	Drugo financiranje lokalnih organov	220	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	34	-	-	-	-	-
32	<b>SKUPNA SREDSTVA V GAR</b>	<b>7.652</b>	<b>4.554</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>54</b>
<b>Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)</b>							
33	<b>Nefinančne družbe iz EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>	2.748					
34	Kreditni in druga finančna sredstva	2.740					
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	6					
36	Lastniški instrumenti	1					
37	<b>Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>	3.723					
38	Kreditni in druga finančna sredstva	3.707					
39	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	14					
40	Lastniški instrumenti	2					
41	Izvedeni finančni instrumenti	63					
42	Medbančni krediti na zahtevo	-					
43	Denarna sredstva in z njimi povezana sredstva	536					
44	Druga sredstva (npr. dobro ime, blago itd)	5.751					
45	<b>SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)</b>	<b>20.473</b>					
<b>Druga sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR</b>							
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov	5.210					
47	Izpostavljenosti do centralnih bank	3.677					
48	Trgovalna knjiga	8					
49	<b>SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA</b>	<b>8.896</b>					
50	<b>SKUPNA SREDSTVA</b>	<b>29.369</b>					

Referenčni datum razkritja 30. 6. 2025	Prilaganje podnebnim spremembam (PPS)					
	Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)					
	Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)					
	g	h	i	j	k	
	Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prilagoditvena	Od tega omogočtvena			
<b>GAR - zajeta sredstva v števcu in imenovalcu</b>						
1	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	5	5	-	-	-
2	<b>Finančne družbe</b>	-	-	-	-	-
3	Kreditne institucije	-	-	-	-	-
4	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
5	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
6	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
7	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-
8	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-
9	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
10	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
11	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
12	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-
13	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
14	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
15	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
16	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-
17	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
18	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
19	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
20	<b>Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>	5	5	-	-	-
21	Kreditni in druga finančna sredstva	5	5	-	-	-
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
24	<b>Gospodinjstva</b>					
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami					
26	od tega krediti za prenovo stavb					
27	od tega krediti za nakup motornega vozila					
28	<b>Financiranje lokalnih organov</b>	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-
30	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-
32	<b>SKUPNA SREDSTVA V GAR</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	-	-	-
<b>Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)</b>						
33	<b>Nefinančne družbe iz EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>					
34	Kreditni in druga finančna sredstva					
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov					
36	Lastniški instrumenti					
37	<b>Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>					
38	Kreditni in druga finančna sredstva					
39	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov					
40	Lastniški instrumenti					
41	Izvedeni finančni instrumenti					
42	Medbančni krediti na zahtevo					
43	Denarna sredstva in z njimi povezana sredstva					
44	Druga sredstva (npr. dobro ime, blago itd)					
45	<b>SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)</b>					
<b>Druga sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR</b>						
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov					
47	Izpostavljenosti do centralnih bank					
48	Trgovalna knjiga					
49	<b>SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA</b>					
50	<b>SKUPNA SREDSTVA</b>					

		SKUPAJ (BPS + PPS)				
Referenčni datum razkritja 30. 6. 2025		Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)				
		Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)				
		l	m	n	o	p
Od tega posebni kreditni aranžmaji						
Od tega prehodna / prilagoditvena						
Od tega omogočtvena						
<b>GAR - zajeta sredstva v števcu in imenovalcu</b>						
1	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	4.559	305	-	1	54
2	<b>Finančne družbe</b>	314	37	-	-	-
3	Kreditne institucije	314	37	-	-	-
4	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
5	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	314	37	-	-	-
6	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
7	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-
8	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-
9	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
10	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
11	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
12	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-
13	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
14	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
15	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
16	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-
17	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
18	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
19	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
20	<b>Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>	208	147	-	1	54
21	Kreditni in druga finančna sredstva	208	147	-	1	54
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
24	<b>Gospodinjstva</b>	4.037	120	-	-	-
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.022	106	-	-	-
26	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-
27	od tega krediti za nakup motornega vozila	15	15	-	-	-
28	<b>Financiranje lokalnih organov</b>	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-
30	Druge financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-
32	<b>SKUPNA SREDSTVA V GAR</b>	<b>4.559</b>	<b>305</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>54</b>
<b>Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)</b>						
33	<b>Nefinančne družbe iz EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>					
34	Kreditni in druga finančna sredstva					
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov					
36	Lastniški instrumenti					
37	<b>Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)</b>					
38	Kreditni in druga finančna sredstva					
39	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov					
40	Lastniški instrumenti					
41	Izvedeni finančni instrumenti					
42	Medbančni krediti na zahtevo					
43	Denarna sredstva in z njimi povezana sredstva					
44	Druge sredstva (npr. dobro ime, blago itd)					
45	<b>SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)</b>					
<b>Druge sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR</b>						
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov					
47	Izpostavljenosti do centralnih bank					
48	Trgovalna knjiga					
49	<b>SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA</b>					
50	<b>SKUPNA SREDSTVA</b>					

Tabela 34: Predloga 8 – GAR (%)

30. 6. 2025		Referenčni datum razkritja T : ključni kazalniki uspešnosti za stanje																
		Blažitev podnebnih sprememb (BPS)					Prilagajanje podnebnim spremembam (PPS)					SKUPAJ (BPS + PPS)					Delež zajetih skupnih sredstev	
		Delež sprejemljivih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo					Delež sprejemljivih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo					Delež sprejemljivih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo						
		Od tega okoljsko trajnostna					Od tega okoljsko trajnostna					Od tega okoljsko trajnostna						
%		Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna	Od tega omogočivna	Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prilagoditvena	Od tega omogočivna	Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna / prilagoditvena	Od tega omogočivna	Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna / prilagoditvena	Od tega omogočivna					
% (glede na skupna zajeta sredstva v imenovalcu)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
1	<b>GAR</b>	22,24 %	1,46 %	-	-	0,26 %	0,03 %	0,03 %	-	-	-	22,27 %	1,49 %	-	-	0,26 %	69,71 %	
2	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	22,24 %	1,46 %	-	-	0,26 %	0,03 %	0,03 %	-	-	-	22,27 %	1,49 %	-	-	0,26 %	25,94 %	
3	Finančne družbe	1,54 %	0,18 %	-	-	-	-	-	-	-	-	1,54 %	0,18 %	-	-	-	8,36 %	
4	Kreditne institucije	1,54 %	0,18 %	-	-	-	-	-	-	-	-	1,54 %	0,18 %	-	-	-	6,84 %	
5	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,52 %	
6	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	
8	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04 %	
9	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti rezkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	0,99 %	0,69 %	-	-	0,26 %	0,03 %	0,03 %	-	-	-	1,02 %	0,72 %	-	-	0,26 %	2,58 %	
10	Gospodinjstva	19,72 %	0,59 %	-	-	-	-	-	-	-	-	19,72 %	0,59 %	-	-	-	14,25 %	
11	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	19,65 %	0,52 %	-	-	-	-	-	-	-	-	19,65 %	0,52 %	-	-	-	13,69 %	
12	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13	od tega krediti za nakup motornega vozila	0,07 %	0,07 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07 %	0,07 %	-	-	-	0,56 %	
14	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75 %	
15	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75 %	
17	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposesvovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12 %	

Referenčni datum razkritja T: ključni kazalniki uspešnosti za tokove																	
30. 6. 2025	Blažitev podnebnih sprememb (BPS)					Prilaganje podnebnim spremembam (PPS)					SKUPAJ (BPS + PPS)						
	Delež sprejemljivih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo					Delež sprejemljivih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo					Delež sprejemljivih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo					Delež zajetih skupnih novih sredstev	
	Od tega okoljsko trajnostna					Od tega okoljsko trajnostna					Od tega okoljsko trajnostna						
	Od tega posebni kreditni aranžmaji		Od tega prehodna		Od tega omogočitevna	Od tega posebni kreditni aranžmaji		Od tega prilagoditvena		Od tega omogočitevna	Od tega posebni kreditni aranžmaji		Od tega prehodna / prilagoditvena		Od tega omogočitevna		
q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af		
1	GAR	16,41 %	1,14 %	-	-	-	-	-	-	-	16,41 %	1,14 %	-	-	-	58,95 %	
2	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	16,41 %	1,14 %	-	-	-	-	-	-	-	16,41 %	1,14 %	-	-	-	19,01 %	
3	Finančne družbe	3,29 %	0,38 %	-	-	-	-	-	-	-	3,29 %	0,38 %	-	-	-	9,64 %	
4	Kreditne institucije	3,29 %	0,38 %	-	-	-	-	-	-	-	3,29 %	0,38 %	-	-	-	8,77 %	
5	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,87 %	
6	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01 %	
9	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti rezkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	0,32 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	0,32 %	0,31 %	-	-	-	0,82 %	
10	Gospodinjstva	12,80 %	0,45 %	-	-	-	-	-	-	-	12,80 %	0,45 %	-	-	-	8,21 %	
11	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	12,72 %	0,37 %	-	-	-	-	-	-	-	12,72 %	0,37 %	-	-	-	7,50 %	
12	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13	od tega krediti za nakup motornega vozila	0,08 %	0,08 %	-	-	-	-	-	-	-	0,08 %	0,08 %	-	-	-	0,71 %	
14	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33 %	
15	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33 %	
17	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Tabela 34 podaja ravni sprejemljivosti in usklajenosti kreditov, dolžniških vrednostnih papirjev in lastniških instrumentov za različne portfelje v primerjavi s skupnimi sredstvi, s podrobnimi informacijami o stanju na dan 30. junija 2025. Zajeta skupna sredstva vključujejo izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih družb, gospodinjstev, financiranja lokalnih oblasti in druge izpostavljenosti (npr. izvedeni finančni instrumenti, medbančna posojila na zahtevo, likvidnost, dobro ime). Razlika od celotnih bančnih sredstev je povezana z izpostavljenostjo do držav, centralnih bank in trgovalne knjige.

Glede na metodologijo, opisano za Predlogo 7 (Tabela 33), je delež sprejemljivosti zajetih skupnih sredstev 22,27 %, delež usklajenosti pa 1,49 %.

## 12. Količnik finančnega vzvoda

(člen 451 CRR)

Količnik finančnega vzvoda se izračunava skladno z določili CRR in CRD oziroma z njihovimi dopolnitvami. Količnik finančnega vzvoda je bil uveden v okviru Basla III kot preprost in pregleden dopolnilni ukrep, ki ne temelji na tveganju v primerjavi s kapitalskimi zahtevami, ki temeljijo na tveganju. Namen količnika finančnega vzvoda je omejitev velikosti bančnih bilanc s posebnim poudarkom na izpostavljenostih, ki niso tehtane v okviru obstoječih izračunov kapitalskih zahtev. V izračunu finančnega vzvoda se tako v števcu uporablja temeljni kapital, v imenovalcu pa skupna izpostavljenost vseh aktivnih bilančnih in zunajbilančnih postavk po opravljenih prilagoditvah, v okviru katerih so posebej poudarjene izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, izpostavljenosti iz poslov financiranja vrednostnih papirjev ter preostale zunajbilančne postavke. Količnik finančnega vzvoda se izračunava po ureditvi polnega upoštevanja opredelitve mere kapitala in je postal ena od zavezujočih minimalnih kapitalskih zahtev.

Tabela 35 – Količnik finančnega vzvoda NLB Skupine

	30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024
Temeljni kapital (T1)	2.887.038	2.874.602	2.872.352
Mera skupne izpostavljenosti	31.047.934	30.351.912	29.082.843
<b>Količnik finančnega vzvoda</b>	<b>9,30 %</b>	<b>9,47 %</b>	<b>9,88 %</b>

Količnik finančnega vzvoda Skupine je 30. junija 2025 znašal 9,30 % in je visoko nad minimalnim pragom 3 %, ki ga je določil Baselski odbor za bančni nadzor. Koeficient močno presega minimalno zahtevo, zato tveganje prevelikega finančnega vzvoda za Skupino ni pomembno. Poslovni model Skupine podpira nizko stopnjo pripravljenosti za prevzemanje tveganja finančnega vzvoda. Da bi zagotovila omejeno nagnjenost k tveganju finančnega vzvoda, Skupina spremlja različne kazalnike za prepoznavanje razlogov za pretekle spremembe in morebitne prihodnje grožnje. Količnik finančnega vzvoda je vključen tudi v sistem zgodnjega opozarjanja kot indikator sanacijskega načrta, kjer so določene omejitve za primer morebitne prekoračitve definiranih sprožilcev. Določen je tudi sistem obveščanja. Količnik se redno četrtletno poroča Skupini za upravljanje kapitala, Upravi in Nadzornemu svetu Banke. Poleg tega je razmerje finančnega vzvoda upoštevano tudi v okviru stresnega testiranja s ciljem, da se ohrani ustrezna raven kapitala tudi v primeru izjemnih okoliščin. Če količnik finančnega vzvoda ostaja stabilen tudi v stresnih pogojih, je tveganje za prisilno zmanjšanje sredstev Banke ocenjeno kot nizko.

Količnik finančnega vzvoda se je 30. junija 2025 glede na konec decembra 2024 znižal za 0,6 odstotne točke kot rezultat povečane vrednosti mere skupne izpostavljenosti v znesku 1.529 mio ter povečanju kapitala za 15 mio EUR. Na zvišanje skupne mere izpostavljenosti je vplivala predvsem izpostavljenost iz naslova bilančnih postavk, ki se je tako ob koncu junija 2025 povečala za 1.525 mio EUR predvsem zaradi izpostavljenosti zavarovanih z nepremičninami, medtem ko so se zunajbilančne izpostavljenosti povečale za 435 mio EUR. V primerjavi s koncem decembra 2024 so se izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov znižale za 20 mio EUR, njihov delež v skupni meri izpostavljenosti ostaja zelo nizek.

Mero skupne izpostavljenosti so 30. junija 2025 predstavljale bilančne izpostavljenosti v višini 94,58 % in ostale zunajbilančne izpostavljenosti (5,26 %), preostanek pa so bile izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, ki niso materialne. Med bilančnimi postavkami so najpomembnejše izpostavljenosti do centralnih ravni države (28,6 %), izpostavljenosti, zavarovane z nepremičninami (23,9 %), izpostavljenosti do prebivalstva (22,4 %), ter izpostavljenosti do podjetij (11,2 %) in

Tabela 36 – EU LR2 –LRCom – Skupno razkritje za količnik finančnega vzvoda NLB Skupine

		Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda		
		po CRR		
		a	b	c
		30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024
<b>Bilančne izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)</b>				
1	Bilančne postavke (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT, vendar vključno z zavarovanjem s premoženjem)	29.489.331	28.580.390	27.964.720
2	Prištetje zneska zavarovanja s premoženjem, zagotovljenega v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, kadar se to odbije od sredstev v bilanci stanja v skladu z veljavnim računovodskim okvirom	-	-	-
3	(Odbitki terjatev za giblivo kritje v obliki denarnih sredstev, ki je zagotovljeno v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti)	-	-	-
4	(Prilagoditev za vrednostne papirje, prejete v okviru poslov financiranja z vrednostnimi papirji, ki so pripoznani kot sredstvo)	-	-	-
5	(Splošni popravki zaradi kreditnega tveganja pri bilančnih postavkah)	-	-	-
6	(Zneski sredstev, ki se odbijejo pri določanju temeljnega kapitala)	(123.342)	(127.285)	(127.762)
7	<b>Skupni znesek bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)</b>	<b>29.365.989</b>	<b>28.453.105</b>	<b>27.836.958</b>
<b>Izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov</b>				
8	Nadomestitveni stroški, povezani s posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, obravnavanimi po standardiziranem pristopu za kreditno tveganje nasprotne stranke (tj. brez primernega gibljivega kritja v obliki denarnih sredstev)	-	-	-
EU-8a	Odstopanje za izvedene finančne instrumente: prispevek nadomestitvenih stroškov na podlagi poenostavljenega standardiziranega pristopa	-	-	-
9	Zneski pribitkov za potencialno prihodnjo izpostavljenost, povezano s posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, obravnavanimi po standardiziranem pristopu za kreditno tveganje nasprotne stranke	-	-	-
EU-9a	Odstopanje za izvedene finančne instrumente: prispevek potencialne prihodnje izpostavljenosti na podlagi poenostavljenega standardiziranega pristopa	-	-	-
EU-9b	Izpostavljenost, določena na podlagi metode originalne izpostavljenosti	62.601	58.096	82.322
10	(Posli s CNS, izključeni iz trgovalnih izpostavljenosti, za katere je izveden kliring prek CNS) (SA-CCR)	-	-	-
EU-10a	(Posli s CNS, izključeni iz trgovalnih izpostavljenosti, za katere je izveden kliring prek CNS) (poenostavljeni standardizirani pristop)	-	-	-
EU-10b	(Posli s CNS, izključeni iz trgovalnih izpostavljenosti, za katere je izveden kliring prek CNS) (metoda originalne izpostavljenosti)	(15.159)	(12.982)	(35.540)
11	Prilagojeni učinkoviti hipotetični znesek prodanih kreditnih izvedenih finančnih instrumentov	-	-	-
12	(Poboti s prilagojenim učinkovitim hipotetičnim zneskom in odštete pribitkov za prodane kreditne izvedene finančne instrumente)	-	-	-
13	<b>Skupaj izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov</b>	<b>47.442</b>	<b>45.114</b>	<b>46.782</b>
<b>Izpostavljenosti v zvezi s posli financiranja z vrednostnimi papirji (SFT)</b>				
14	Bruto sredstva iz SFT (brez priznanja pobota) po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje	-	-	-
15	(Pobotani zneski denarnih obveznosti in denarnih terjatev bruto sredstev iz SFT)	-	-	-
16	Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke za sredstva iz SFT	-	-	-
EU-16a	Odstopanje za SFT: izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke v skladu s členom 429e(5) in členom 222 CRR	-	-	-
17	Izpostavljenost iz naslova poslov, pri katerih institucija deluje kot agent	-	-	-
EU-17a	(Posli s CNS, izključeni iz izpostavljenosti v zvezi s SFT, za katere je izveden kliring prek CNS)	-	-	-
18	<b>Skupni znesek izpostavljenosti iz poslov financiranja vredn. papirjev</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Druge zunajbilančne izpostavljenosti</b>				
19	Zunajbilančne izpostavljenosti po bruto hipotetičnem znesku	5.932.278	5.877.093	5.602.440
20	(Prilagoditev za konverzijo v enakovredne kreditne zneske)	(4.297.775)	(4.023.400)	(4.403.337)
21	(Splošni popravki, odšteti pri določanju temeljnega kapitala, in posebni popravki, povezani z zunajbilančnimi izpostavljenostmi)	-	-	-
22	<b>Zunajbilančne izpostavljenosti</b>	<b>1.634.503</b>	<b>1.853.693</b>	<b>1.199.103</b>
<b>Izključene izpostavljenosti</b>				
EU-22a	(Izpostavljenosti, izključene iz mere skupne izpostavljenosti v skladu s členom 429a(1)(c) in (ca) CRR)	-	-	-
EU-22b	(Izpostavljenosti, izključene v skladu s členom 429a(1)(j) CRR (bilančne in zunajbilančne))	-	-	-
EU-22c	(Izključene izpostavljenosti javnih razvojnih bank (ali enot) – naložbe javnega sektorja)	-	-	-
EU-22d	(Izključene izpostavljenosti javnih razvojnih bank (ali enot) – promocijski krediti)	-	-	-

		Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda po CRR		
		a	b	c
		30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024
EU-22e	(Izključene izpostavljenosti iz naslova pretočnih promocijskih kreditov nejavnih razvojnih bank (ali enot))	-	-	-
EU-22f	(Izključeni zajamčeni deli izpostavljenosti, ki izhajajo iz izvoznih kreditov)	-	-	-
EU-22g	(Izključeno presežno zavarovanje s premoženjem, vloženo pri tripartitnih agentih)	-	-	-
EU-22h	(Izključene storitve, povezane s centralnimi depotnimi družbami, CDD/institucij v skladu s členom 429a(1)(o) CRR)	-	-	-
EU-22i	(Izključene storitve, povezane s centralnimi depotnimi družbami, imenovanih institucij v skladu s členom 429a(1)(p) CRR)	-	-	-
EU-22j	(Zmanjšanje vrednosti izpostavljenosti kreditov za predfinanciranje ali vmesnih kreditov)	-	-	-
EU-22k	(Izpostavljenosti do delničarjev, izključene iz mere skupne izpostavljenosti v skladu s členom 429a(1)(da) CRR)	-	-	-
EU-22l	(Izpostavljenosti odbite v skladu s členom 429a(1)(q) CRR)	-	-	-
<b>EU-22m (Skupni znesek izvzetih izpostavljenosti)</b>		-	-	-
<b>Kapital in mera skupne izpostavljenosti</b>		-	-	-
23	Temeljni kapital	2.887.038	2.874.602	2.872.352
<b>24</b>	<b>Mera skupne izpostavljenosti za izračun količnika finančnega vzvoda</b>	<b>31.047.934</b>	<b>30.351.912</b>	<b>29.082.843</b>
<b>Količnik finančnega vzvoda</b>				
<b>25</b>	<b>Količnik finančnega vzvoda (%)</b>	<b>9,30 %</b>	<b>9,47 %</b>	<b>9,88 %</b>
EU-25	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka izvetja naložb javnega sektorja in promocijskih kreditov) (%)	9,30 %	9,47 %	9,88 %
25a	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki) (%)	9,30 %	9,47 %	9,88 %
26	Regulativna zahteva za minimalni količnik finančnega vzvoda (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %
EU-26a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (%)	-	-	-
EU-26b	od tega: ki mora biti sestavljena iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	-	-	-
27	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %
EU-27a	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %
<b>Izbira prehodne ureditve in ustrezne izpostavljenosti</b>				
EU-27b	Izbira prehodne ureditve za opredelitev mere kapitala	brez prehodne ureditve	brez prehodne ureditve	brez prehodne ureditve
<b>Razkritje aritmetičnih sredin</b>				
28	Aritmetična sredina dnevih vrednosti bruto sredstev iz SFT po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odštetju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev	-	-	-
29	Vrednost bruto sredstev iz SFT ob koncu četrtrletja po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odštetju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev	-	-	-
30	Mera skupne izpostavljenosti (vključno z učinkom kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki), ki vključuje aritmetične sredine iz vrstice 28 za bruto sredstva iz SFT (po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odštetju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	31.047.934	30.351.912	29.082.843
30a	Mera skupne izpostavljenosti (brez učinka kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki), ki vključuje aritmetične sredine iz vrstice 28 za bruto sredstva iz SFT (po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odštetju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	31.047.934	30.351.912	29.082.843
31	Količnik finančnega vzvoda (vključno z učinkom kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki), ki vključuje aritmetične sredine iz vrstice 28 za bruto sredstva iz SFT (po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odštetju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev) (%)	9,30 %	9,47 %	9,88 %
31a	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki), ki vključuje aritmetične sredine iz vrstice 28 za bruto sredstva iz SFT (po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odštetju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev) (%)	9,30 %	9,47 %	9,88 %

Tabela 37 – EU LR1 – LRSum – Povzetek uskladitve računovodskih sredstev in količnika finančnega vzvoda NLB Skupine

		<b>30. 6. 2025</b>
		<b>a</b>
<b>1</b>	<b>Vsa sredstva glede na objavljene računovodske izkaze</b>	<b>29.573.029</b>
2	Prilagoditev za subjekte, ki so konsolidirani za računovodske namene, vendar niso vključeni v obseg bonitetne konsolidacije	(2.212)
3	(Prilagoditev za listinjene izpostavljenosti, ki izpolnjujejo operativne zahteve za pripoznanje prenosa tveganja)	-
4	(Prilagoditev za začasno izzetje izpostavljenosti do centralnih bank (če je relevantno))	-
5	(Prilagoditev za fiduciarna sredstva, pripoznana v bilanci stanja institucije na podlagi veljavnih računovodskih standardov, vendar izključena iz mere skupne izpostavljenosti v skladu s členom 429a(1)(i) CRR)	-
6	Prilagoditev za običajne nakupe in prodaje finančnih sredstev, za katere se uporablja obračunavanje sredstev po datumu sklenitve posla	-
7	Prilagoditev za dogovore o združevanju sredstev, ki izpolnjujejo pogoje	-
8	Prilagoditev za izvedene finančne instrumente	126.252
9	Prilagoditev za posle financiranja vrednostnih papirjev	-
10	Prilagoditev za zunajbilančne postavke (tj. konverzija zunajbilančnih izpostavljenosti v enakovredne kreditne zneske)	1.634.503
11	(Prilagoditev za prilagoditve preudarnega vrednotenja ter posebne in splošne popravke, ki so zmanjšali temeljni kapital)	-
EU-11a	(Prilagoditev za izpostavljenosti, izključene iz mere skupne izpostavljenosti v skladu s členom 429a(1)(c) in (ca) CRR)	-
EU-11b	(Prilagoditev za izpostavljenosti, izključene iz mere skupne izpostavljenosti v skladu s členom 429a(1)(j) CRR)	-
12	Druge prilagoditve	(283.638)
<b>13</b>	<b>Mera skupne izpostavljenosti</b>	<b>31.047.934</b>

Tabela 38 – EU LR3 – LRSpl – Razčlenitev bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, SFT in izvzetih izpostavljenosti) NLB Skupine

		<b>30. 6. 2025</b>	<b>31. 12. 2024</b>
		<b>a</b>	<b>b</b>
<b>EU-1</b>	<b>Skupni znesek bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, poslov financiranja vrednostnih papirjev in izvzetih izpostavljenosti, od katerih:</b>	<b>29.489.331</b>	<b>27.964.720</b>
EU-2	Izpostavljenosti v trgovalni knjigi	1.531	10.682
EU-3	Izpostavljenosti v netrgovalni knjigi, od katerih:	29.487.801	27.954.037
EU-4	Krite obveznice	224.240	203.234
EU-5	Izpostavljenosti, ki se obravnavajo kot izpostavljenosti do enot centralne ravni države	8.443.611	7.889.595
EU-6	Izpostavljenosti do enot regionalne ravni držav, multilateralnih razvojnih bank, mednarodnih organizacij in subjektov javnega sektorja, ki se <b>ne</b> obravnavajo kot enote centralne ravni države	476.629	768.438
EU-7	Institucije	1.892.772	1.689.842
EU-8	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine	7.049.006	3.035.417
EU-9	Izpostavljenosti na drobno	6.618.338	7.731.141
EU-10	Izpostavljenosti do podjetij	3.327.725	4.409.055
EU-11	Neplačane izpostavljenosti	126.660	119.986
EU-12	Druge izpostavljenosti (npr. lastniški kapital, listinjenje in druga sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti)	1.328.820	2.107.329

## 13. Priloge

### 13.1. Priloga 1: Zahteva MREL – ključne metrike kapitala in kvalificiranih obveznosti

(člen 447(h) CRR in člen 45i (3) (a, c) BRRD)

To razkritje vsebuje povzetek informacij o minimalnih zahtevah za kapital in kvalificirane obveznosti (MREL) za Banko. Zajema razkritja, ki jih zahteva točka (h) člena 447 CRR ter točki (a) in (c) člena 45i(3) BRRD. Razkriti ga mora Banka kot subjekt reševanja na podlagi ravni svoje reševalne skupine (tj. NLB Skupina za reševanje, ki jo sestavljajo Banka in druge članice Skupine, razen bančnih članic).

Banka mora 30. junija 2025 izpolnjevati zahtevo MREL na konsolidirani podlagi na ravni Skupine za reševanje v višini 29,93 % zneska skupne izpostavljenosti tveganju (TREA), povečanega za veljavno zahtevo po skupnem blažilniku (CBR) oziroma 11,24 % mere skupne izpostavljenosti (TEM).

Na dan 30. junija 2025 je razmerje MREL znašalo 41,85 % kot odstotek celotnega zneska izpostavljenosti tveganju v primerjavi z zahtevo 34,73 % TREA (s CBR). To pomeni, da ima Banka presežek MREL kapitala in kvalificiranih obveznosti v višini 728 mio EUR nad zahtevo za MREL. Razmerje MREL za Banko, izraženo kot odstotek mere skupne izpostavljenosti, znaša 22,12 %, medtem ko je zahteva določena z 11,24 % TEM.

Tabela 39 – EU KM2: Ključne metrike – MREL in, kjer je relevantno, zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti za GSPI za NLB Skupino

30. 6. 2025		Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL)
		a
<b>Kapital in kvalificirane obveznosti, deleži in sestavine</b>		
1	Kapital in kvalificirane obveznosti	4.280.118
EU-1a	od tega kapital in podrejene obveznosti	2.728.133
2	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju skupine v postopku reševanja (TREA)	10.226.062
3	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TREA (vrstica 1/vrstica 2)	41,85 %
EU-3a	od tega kapital in podrejene obveznosti	26,68 %
4	Mera skupne izpostavljenosti (TEM) skupine v postopku reševanja	19.347.708
5	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TEM	22,12 %
EU-5a	od tega kapital in podrejene obveznosti	14,10 %
<b>Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL)</b>		
EU-7	MREL, izražena kot odstotek TREA	29,93 %
EU-9	MREL, izražena kot odstotek TEM	11,24 %

## 13.2. Priloga 2

### Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

Člen	Poglavje	Stran	Člen	Poglavje	Stran
437 a)	4.2	10	445	7	31
438 d)	4.3	12	447	1	3
da)	4.3	12	448,1 a)	9	33
e)	/	/	b)	9	33
f)	/	/	449 j)	/	/
g)	/	/	449 k)	/	/
h)	/	/	449 l)	/	/
439 e)	/	/	449a	11	40
f)	6	28	449b	/	/
g)	6	28	451(1) a)	12	82
h)	6	28	451(1) b)	12	82
i)	/	/	451a (2)	10	34
j)	/	/	451a (3)	10	34
k)	/	/	452 g)	/	/
l)	6	28	453 f)	5.3	23
440 a)	4.5	16	g)	5.4	24
b)	4.5	16	h)	5.4	24
442 c)	5.1, 5.2	19	i)	5.4	24
e)	5.2	19	j)	/	/
f)	5.2	19	455(2) a)	/	/
g)	5.1	19	b)	/	/
444 e)	5.4, 6	24, 29	c)	/	/

## 13.3. Priloga 3

### Kratice

<b>A-IMA</b>	Pristop alternativnih notranjih modelov (Alternative Internal model approach)	<b>ISDA</b>	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
<b>A-SA</b>	Alternativni standardizirani pristop (Alternative standardised approach)	<b>IT</b>	Informacijska tehnologija
<b>ADC</b>	Pridobivanje zemljišč, razvoj in gradnja (Land acquisition, Development, and Construction)	<b>JVE</b>	Jugovzhodna Evropa
<b>ASF</b>	Razpoložljivo stabilno financiranje (Available Stable Funding)	<b>KPI</b>	Ključni kazalnik uspešnosti (Key Performance Indicator)
<b>AT1</b>	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	<b>KYC</b>	Poznavanje strank (Know your customer)
<b>AVA</b>	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	<b>LCR</b>	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
<b>BCBS</b>	Baselski odbor za bančni nadzor (Basel Committee on Banking Supervision)	<b>LEED</b>	Vodenje v energetskem in okoljskem načrtovanju (Leadership in Energy and Environmental Design)
<b>BDP</b>	Bruto družbeni proizvod	<b>LEI</b>	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
<b>BIS</b>	Banka za mednarodne poravnave (Bank for International Settlements)	<b>LGD</b>	Izguba ob neplačilu (Loss given default)
<b>BPS</b>	Blažitev podnebnih sprememb	<b>LTD</b>	Razmerje med posojili in vlogami (Loan-to-deposit)
<b>BREEAM</b>	Okoljska metodologija ocenjevanja gradbenega raziskovanja (Building Research Establishment Environmental Assessment Methodology)	<b>MDA</b>	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
<b>BRRD</b>	Direktiva o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje bank (Bank Recovery and Resolution Directive)	<b>MIGA</b>	Večstranska agencija za jamstvo naložb (Multilateral Investment Guarantee Agency)
<b>CAPEX</b>	Investicijski odhodki (Capital Expenditure)	<b>MOD</b>	Mednarodna organizacija dela
<b>CBR</b>	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	<b>MREL</b>	Minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities)
<b>CCF</b>	Kreditni konverzijski faktor (Credit conversion factor)	<b>MSP</b>	Mala in srednja podjetja
<b>CCR</b>	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	<b>MSRP</b>	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
		<b>NACE</b>	Nomenklatura gospodarskih dejavnosti (Nomenclature of Economic Activities)
		<b>NFRD</b>	Direktiva o nefinančnem poročanju (Non-Financial Reporting Directive)

<b>CET 1</b>	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	<b>NGFS</b>	Mreža za ozelenitev finančnega sistema (Network for Greening the Financial System)
<b>CNS</b>	Centralna nasprotna stranka	<b>NSFR</b>	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
<b>CO<sup>2</sup></b>	Oglikov dioksid	<b>NZBA</b>	Zavezništvo za podnebno nevtravno bančništvo (Net Zero Banking Alliance)
<b>CRD</b>	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	<b>NZEB</b>	Skoraj ničenergijske stavbe (Nearly Zero-energy Buildings)
<b>CRD V</b>	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	<b>NZE</b>	Neto ničelne emisije (Net zero emissions)
<b>CRM</b>	Upravljanje kreditnega tveganja (Credit Risk Mitigation)	<b>OCR</b>	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
<b>CRR</b>	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	<b>OECD</b>	Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (Organisation for Economic Co-operation and Development)
<b>CSR</b>	Poročanje o trajnostnem razvoju podjetja (Corporate Sustainability Reporting)	<b>OFR</b>	Lastne kapitalske zahteve (Own Funds Requirements)
<b>CSRD</b>	Direktiva o poročanju o trajnostnem razvoju podjetij (Corporate Sustainability Reporting Directive)	<b>P1R</b>	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
<b>CVA</b>	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	<b>P2G</b>	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
<b>DSPB</b>	Druge sistemsko pomembne banke	<b>P2R</b>	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
<b>DVD</b>	Drugi vseobsegajoči donos	<b>PCAF</b>	Partnerstvo za ogljično računovodstvo in finance (Partnership for Carbon Accounting Financials)
<b>E&amp;S</b>	Okoljsko in družbeno (Environmental and social)	<b>PD</b>	Verjetnost neplačila (Probability of default)
<b>EBA</b>	Evropska bančna avtoriteta	<b>PFE</b>	Potencialna prihodnja izpostavljenost (Potential Future Exposure)
<b>EBRD</b>	Evropska banka za obnovo in razvoj (European Bank for Reconstruction and Development)	<b>PNPO</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
<b>ECAI</b>	Zunanje bonitetne institucije (External Credit Assessment Institutions)	<b>PPS</b>	Prilagajanje podnebnim spremembam
<b>ECB</b>	Evropska Centralna Banka	<b>PRB</b>	Načelo odgovornega bančništva (Principle for responsible Banking)
<b>ECL</b>	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)	<b>R-BA</b>	Omejen osnovni pristop (Reduced basic approach)
<b>EI</b>	Energetska izkaznica (Energy performance certificate)	<b>RC</b>	Nadomestitveni stroški (Replacement costs)
<b>EMIR</b>	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	<b>RCP</b>	Reprezentativne poti koncentracije (Representative Concentration Pathways)
<b>EPE</b>	Pričakovana pozitivna izpostavljenost (Expected Positive Exposure)	<b>RSF</b>	Potrebno stabilno financiranje (Required stable funding)
<b>ESG</b>	Okolje, družba in upravljanje (Environmental, social and governance)	<b>RWA</b>	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
<b>ESMS</b>	Sistem okoljskega in socialnega upravljanja (Environmental and Social Management System)	<b>RWEA</b>	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
<b>ESRB</b>	Evropski odbor za sistemsko tveganje (European Systemic Risk Board)	<b>S-SA</b>	Poenostavljen standardizirani pristop (Simplified standardised Approach)
<b>ESRS</b>	Evropski standardi o trajnostnem poročanju	<b>SA</b>	Standardizirani pristop (Standardized Approach)
<b>EU</b>	Evropska unija	<b>SEC-ERBA</b>	Pristop za listinjenje na osnovi zunanjih bonitetnih ocen (Securitization External ratings-based approach)
<b>F-BA</b>	Celotni osnovni pristop (Full basic approach)	<b>SEC-IRBA</b>	Pristop za listinjenje na osnovi notranjih bonitetnih ocen (Securitization Internal ratings-based approach)
<b>GAR</b>	Delež zelenih sredstev (Green Asset Ratio)	<b>SFDR</b>	Uredba o razkritjih povezanih s trajnostnostjo (Sustainable Finance Disclosure Regulation)
<b>GMRA</b>	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	<b>SFT</b>	Transakcije financiranja z vrednostnimi papirji (Securities financing transactions)
<b>GRI</b>	Svetovna pobuda za poročanje (Global Reporting Initiative)	<b>SL</b>	Posebni kreditni aranžmaji (Specialised lending)
<b>GSPI</b>	Globalno sistemsko pomembna institucija	<b>SREP</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
<b>HQLA</b>	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	<b>T1</b>	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
<b>ICAAP</b>	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	<b>T2</b>	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
<b>ICMA</b>	Mednarodno združenje kapitalskih trgov (International Capital Market Association)	<b>TEM</b>	Mera skupne izpostavljenosti (Total Exposure Measure)
<b>IEA</b>	Mednarodna agencija za energijo	<b>TREA</b>	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
<b>ILAAP</b>	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)	<b>TSCR</b>	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)
<b>IMM</b>	Metoda notranjih modelov (Internal model method)	<b>UNEP FI</b>	Finančna pobuda Okoljskega programa Združenih narodov (United Nations Environment Programme Finance Initiative)
<b>IPRE</b>	Nepremičnine, ki ustvarjajo dohodek (Income producing real estate)	<b>VaR</b>	Tvegana vrednost (Value at risk)
<b>IRB</b>	Pristop notranjih bonitetnih sistemov (Internal ratings-based approach)	<b>ZGD-1</b>	Zakon o gospodarskih družbah
		<b>ZN</b>	Združeni narodi