

The NLB logo, consisting of the letters 'NLB' in a bold, white, sans-serif font, is enclosed within a white circular border. The background of the entire page is a vibrant blue with abstract, wavy patterns and a halftone dot pattern in the lower half.

Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za leto 2025

Vsebina

1. Ključni poudarki	4
Izjava o upravljanju tveganj	6
2. Uvod	10
3. Področje uporabe	12
4. Kapital in kapitalske zahteve	16
4.1. Kapitalska ustreznost	16
4.2. Podrobni prikaz elementov kapitala	19
4.3. Tveganju prilagojene izpostavljenosti	20
4.4. Zahteva MREL – ključne metrike kapitala in kvalificiranih obveznosti	22
4.5. Povzetek pristopa ocenjevanja notranjega kapitala, potrebnega za tekoče in predvideno poslovanje	27
4.6. Kapitalski instrumenti, vključeni v kapital	27
4.7. Dejavniki tveganja	28
4.8. Kapitalski blažilniki – proticiklični blažilnik	30
5. Cilji in politike upravljanja tveganj	34
5.1. Splošne informacije o ciljih in politikah upravljanja tveganj	34
5.2. Število direktorskih mest, ki jih zasedajo člani upravljalnega organa	47
5.3. Politika izbire primernih kandidatov za člane upravljalnega organa ter njihovo dejansko znanje, veščine in izkušnje	47
5.4. Politika zagotavljanja raznolikosti pri izbiri članov upravljalnega organa, splošni in konkretni cilji te politike ter stopnja njihovega doseganja	49
6. Kreditno tveganje in splošne informacije o CRM	51
6.1. Splošne kvalitativne informacije o kreditnem tveganju	51
6.2. Kakovost kreditnega tveganja	55
6.3. Nedonosne in prestrukturirane izpostavljenosti	56
6.4. Uporaba tehnik blaženja kreditnega tveganja	61
7. Kreditno tveganje – standardizirani pristop	65
8. Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke	70
8.1. Cilji in načela upravljanja kreditnega tveganja nasprotne stranke	70
8.2. Zmanjševanje tveganja – poboti in zavarovanja	71
8.3. Interno razporejanje kapitala in definicija kreditnih limitov za izpostavljenosti CCR	71
8.4. Zavarovanje s premoženjem in ustvarjanje rezerv	71
8.5. Upravljanje tveganja neugodnih gibanj	71
8.6. Vpliv znižanja bonitetnih ocen na zavarovanja	72
9. Izpostavljenost tržnemu tveganju	74
9.1. Cilji in načela upravljanja tržnega tveganja	74
9.2. Politike za varovanje pred tveganjem in njegovo zmanjševanje	76
10. Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja	79
11. Izpostavljenost obrestnemu tveganju pri postavkah, ki niso vključene v trgovalno knjigo	80
11.1. Opis, kako institucija opredeli IRRBB za namene nadzora nad tveganji in merjenja tveganj	80
11.2. Opis, kako institucija opredeli IRRBB za namene nadzora nad tveganji in merjenja tveganj	80

11.3.	Pogostost izračuna mer IRRBB institucije in opis posebnih mer, ki jih institucija uporablja za oceno svoje občutljivosti na IRRBB	80
11.4.	Opis stresnih scenarijev za obrestne mere, ki jih institucije uporabljajo za vrednotenje sprememb ekonomske vrednosti in čistih prihodkov od obresti (če je primerno)	81
11.5.	Opis ključnih predpostavk glede modeliranja in parametrov, ki se razlikujejo od predpostavk, uporabljenih za razkritje v predlogi EU IRRBB1 (če je primerno)	81
11.6.	Podroben opis tega, kako institucija svojo IRRBB varuje pred tveganjem, ter s tem povezana računovodska rešitev (če je primerno)	81
11.7.	Opis ključnih predpostavk glede modeliranja in parametrov, ki se uporabljajo za mere IRRBB v predlogi EU IRRBB1 (če je primerno)	81
11.8.	Pojasnitev pomena mer IRRBB in njihovih pomembnih sprememb od prejšnjih razkritij	81
11.9.	Vse druge pomembne informacije v zvezi z merami IRRBB, razkritimi v predlogi EU IRRBB1 (neobvezno)	81
11.10.	Razkritje povprečnega in najdaljšega roka za prilagoditev obrestnih mer za zapadle vloge	82
12.	Upravljanje likvidnostnega tveganja – cilji in načela upravljanja tveganj	83
13.	Neobremenjena sredstva	92
14.	Operativno tveganje	94
14.1.	Pristop za izračun kapitalskih zahtev za operativno tveganje	94
14.2.	Opis drugih notranjih pristopov in metodologij na področju operativnega tveganja	96
15.	ESG Tveganja	98
15.1.	Uvod	98
15.2.	Okoljska tveganja	99
15.3.	Družbena tveganja	115
15.4.	Upravljalvska tveganja	122
15.5.	Kreditna kakovost izpostavljenosti	124
15.6.	Energetska učinkovitost zavarovanj	129
15.7.	Mere usklajenosti	131
15.8.	Izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij	131
15.9.	Izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja	132
15.10.	Delež zelenih sredstev (GAR)	134
16.	Količnik finančnega vzvoda	141
17.	Priloge	145
17.1.	Priloga 1	145
17.2.	Priloga 2	145
17.3.	Priloga 3	145
17.4.	Priloga 4	149
17.5.	Priloga 5	150
17.6.	Priloga 6	151
17.7.	Priloga 7	152
17.8.	Priloga 8	153

1. Ključni poudarki

(Členi 435 (1)(e) in (1)(f), 438 (b) in 447 CRR)

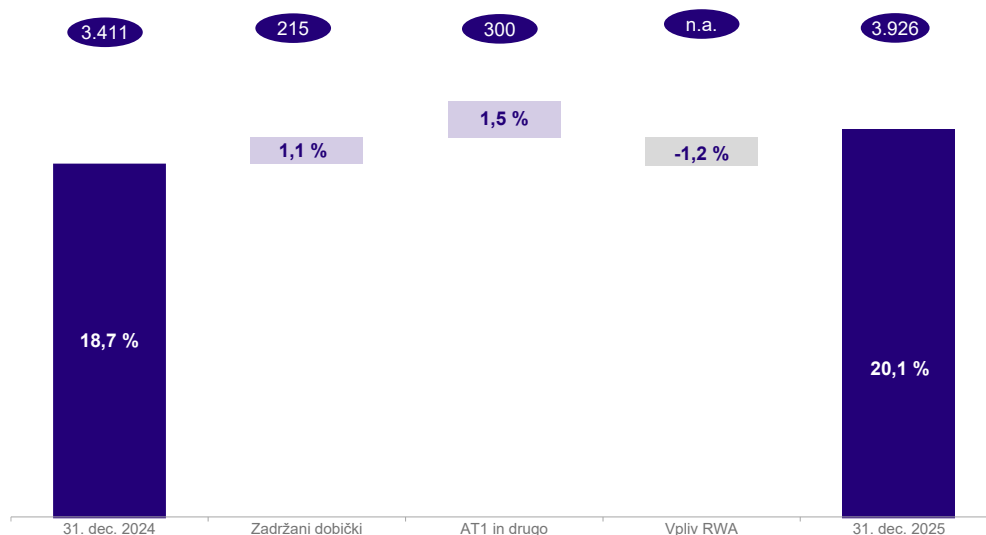
Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine (v nadaljevanju: Skupina)

		31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024
		a	b	c	d	e
Razpoložljivi kapital (zneski)						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	3.011.596	2.801.169	2.802.766	2.788.768	2.785.818
2	Temeljni kapital	3.396.703	2.885.704	2.887.038	2.874.602	2.872.352
3	Skupni kapital	3.925.585	3.413.854	3.415.245	3.402.000	3.411.258
Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	19.509.811	19.116.570	18.608.244	18.124.929	18.216.105
4a	Skupna izpostavljenost tveganju pred uporabo izstopnega praga	19.509.811	19.116.570	18.608.244	18.124.929	-
Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	15,44 %	14,65 %	15,06 %	15,39 %	15,29 %
5b	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	15,44 %	14,65 %	15,06 %	15,39 %	-
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	17,41 %	15,10 %	15,51 %	15,86 %	15,77 %
6b	Količnik temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	17,41 %	15,10 %	15,51 %	15,86 %	-
7	Količnik skupnega kapitala (%)	20,12 %	17,86 %	18,35 %	18,77 %	18,73 %
7b	Količnik skupnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	20,12 %	17,86 %	18,35 %	18,77 %	-
Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
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 %
Zahteva po skupnem blažilniku in skupna kapitalska zahteva (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
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 (%)	0,80 %	0,80 %	0,78 %	0,76 %	0,52 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,11 %
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 (%)	4,63 %	4,63 %	4,61 %	4,59 %	4,38 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	14,75 %	14,75 %	14,73 %	14,71 %	14,50 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO (%)	9,75 %	7,51 %	7,92 %	8,27 %	8,18 %
Količnik finančnega vzvoda						
13	Mera skupne izpostavljenosti	32.988.911	31.945.235	31.052.333	30.351.912	29.082.843
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	10,30 %	9,03 %	9,30 %	9,47 %	9,88 %
Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)						
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 %
Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda in zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)						
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 %

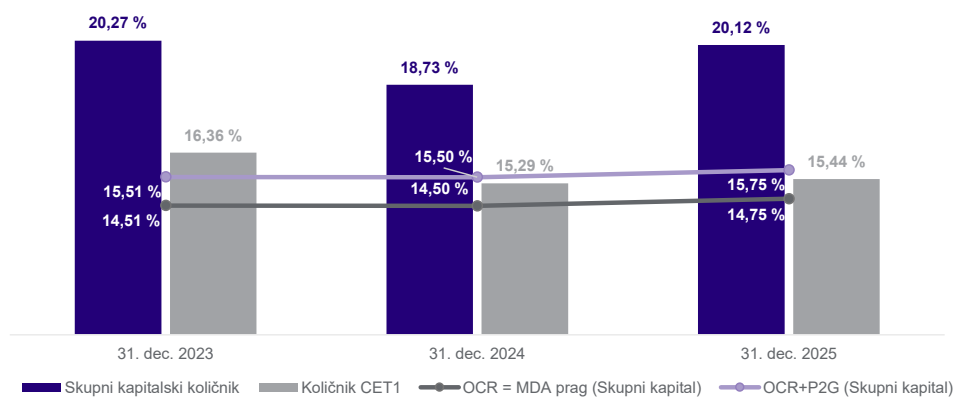
		31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2024
		a	b	c	d	e
Količnik likvidnostnega kritja						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	6.310.337	6.173.362	6.334.011	6.584.777	6.792.546
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.703.232	3.599.041	3.493.814	3.414.235	3.376.826
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	533.085	519.638	499.589	480.040	492.233
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	3.170.147	3.079.403	2.994.225	2.934.196	2.884.593
17	Količnik likvidnostnega kritja (%)	199,40 %	200,60 %	211,95 %	225,28 %	236,32 %
Količnik neto stabilnega financiranja						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	26.204.406	25.058.468	24.478.892	23.884.082	23.461.035
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	16.008.558	15.595.502	15.135.418	14.461.039	14.001.121
20	NSFR (%)	163,69 %	160,68 %	161,73 %	165,16 %	167,57 %

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

Slika 1: Skupni kapital in letna sprememba količnika skupnega kapitala NLB Skupine



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



Izjava o upravljanju tveganj

(Člen 435 1. (e) in (f) CRR)

Uprava in Nadzorni svet NLB d.d. izdajata strnjeno izjavo o upravljanju tveganj skladno s 17. členom Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice (Ur. l. RS, št. 73/15 in 115/2021), Uredbo EU 575/2013, 435. člen (Cilji in politike upravljanja tveganj), točki (e) in (f) ter Smernicami EBA o notranjem upravljanju (EBA/GL/2021/05) in Smernicami EBA o zahtevah za razkritje (EBA/GL/2016/11).

Upravljanje tveganj, ki v NLB Skupini predstavlja pomemben element celostnega korporativnega upravljanja Skupine, je organizirano skladno s strateškimi usmeritvami in uveljavljenimi internimi politikami in postopki, ki upoštevajo evropske bančne predpise, predpise Banke Slovenije, trenutne smernice EBA ter ustrezne dobre bančne prakse. NLB Skupina deluje skladno s predpisi EU, odvisne družbe Skupine, ki poslujejo zunaj Slovenije, pa spoštujejo tudi pravila, ki jih določajo lokalni regulatorji. NLB Skupina daje velik pomen kulturi prevzemanja in upravljanja tveganj ter zavedanju o tveganjih znotraj celotne Skupine. Ohranjanje zavesti o tveganjih je globoko zakoreninjeno v poslovanju in strategiji tveganj Skupine. Poslovno in operativno okolje, pomembno za poslovanje Skupine, se spreminja skupaj s trendi, kot so trajnostno poslovanje, družbena odgovornost, upravljanje, spremembe vedenja strank, razvoj novih tehnologij in konkurentov ter vedno večji obseg regulativnih zahtev. Zato se način upravljanja tveganj stalno spreminja, in sicer z namenom odkrivanja in upravljanja potencialnih novih tveganj.

NLB Skupina kot pomemben element internega upravljanja uporablja koncept »treh obrambnih linij«, pri čemer je funkcija upravljanja tveganj druga obrambna linija. Okrepljeno celostno korporativno upravljanje Skupine se odraža v nižji SREP zahtevi v preteklih letih. Robusten in celovit okvir upravljanja tveganj je opredeljen in organiziran glede na pričakovani prihodnji poslovni profil in profil tveganosti Skupine ter zasleduje doseganje interno zastavljenih strateških ciljev in izpolnjevanje vseh zunanjih zahtev. Proaktivno upravljanje tveganj in kontrolni sistem temeljita predvsem na opredelitvi pripravljenosti za prevzemanje tveganj in strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj, ki sta skladni s poslovno strategijo Skupine ter osredotočeni na zgodnje odkrivanje in učinkovito upravljanje tveganj. Vzpostavljeni sistem upravljanja in različna orodja za obvladovanje tveganj omogočajo ustrezen nadzor nad profilom tveganosti Skupine ter proaktivno podpirajo njeno poslovanje prek vgrajenih postopkov eskalacije in uporabe ustreznih blažilnih ukrepov, kadar je to potrebno. S tega vidika Skupina stalno krepi in dopolnjuje obstoječe metodologije in postopke v vseh segmentih upravljanja tveganj.

Strategija Skupine 2030 daje enak poudarek ustvarjanju prihodkov na podlagi najboljših praks (stanovanjsko financiranje, bančno zavarovanje, potrošniško financiranje, trgovinsko bančništvo, financiranje prehoda in plačila) ter preoblikovanje Skupine v vodilno operativno platformo v regiji z bistveno poenostavitvijo in digitalizacijo, pri čemer pa bo ohranila preudarne prakse glede tveganj. V zvezi s tem je poseben poudarek na stalnem spremljanju skladnosti z zakonodajo, tveganj na področju informacijsko-komunikacijske tehnologije (IKT) in operativnih tveganj ter na njihovem ustreznem zmanjševanju z namenom ohranitve uveljavljenega ugleda Skupine.

Skupina prispeva k trajnostnemu poslovanju z vključevanjem tveganj na področju okolja, družbe in upravljanja (ESG) v svoje poslovne strategije, okvir upravljanja tveganj in ureditev notranjega upravljanja. Po sprejetju programa trajnostnega poslovanja je Skupina uvedla elemente trajnosti v okviru treh stebrov: trajnostno financiranje, trajnostno poslovanje in prispevek družbi. Cilj te strateške pobude na ravni celotne organizacije je zagotoviti trajnostno finančno uspešnost Banke z upoštevanjem tveganj ESG in priložnosti v poslovanju ter aktivno prispevati k bolj uravnovešenemu in vključevalnemu gospodarskemu in družbenemu sistemu. Trajnostno financiranje vključuje merila ESG v poslovne in naložbene odločitve Skupine v trajno korist komitentov Skupine in družbe. Poleg tega je NLB kot članica nekdanjega Zaveznitva za podnebno nevtralnno bančništvo ZN javno razkrila svojo zavezo k podnebno nevtralnemu poslovanju in ustrezne cilje. S tem korakom Banka nadaljuje z izpolnjevanjem zaveze, da bo do leta 2050 uskladila svoj kreditni in naložbeni portfelj s podnebno nevtralnimi emisijami.

Odbor za trajnostno poslovanje NLB Skupine nadzira integracijo dejavnikov ESG v poslovni model NLB Skupine. Upravljanje tveganj ESG obravnava celoten okvir upravljanja tveganj Skupine, in sicer proces odobritve kreditov, proces ocenjevanja zavarovanj in povezano upravljanje kreditnega portfelja. Tako sledi smernicam ECB in EBA in bo celostno vključeno v vse ustrezne procese. Upravljanje teh tveganj je zato vključeno tudi v okvir upravljanja načrta neprekinjenega poslovanja, operativnih, likvidnosti in tržnih tveganj. Razpoložljivost podatkov ESG v regiji, kjer posluje NLB Skupina, je še vedno omejena. Kljub temu je Skupina vzpostavila proces za pridobivanje ustreznih podatkov v zvezi

z ESG od svojih komitentov, kar predstavlja predpogoj za ustrezno sprejemanje odločitev in s tem povezano proaktivno upravljanje ESG tveganj.

Skupina načrtuje preudaren profil tveganja, optimalno porabo kapitala in dobičkonosno poslovanje na dolgi rok ob upoštevanju prevzetih tveganj. Poslovna strategija, Pripravljenost za prevzemanje tveganj, Strategija prevzemanja in upravljanja tveganj ter ključne interne politike na področju tveganj NLB Skupine, ki jih potrjujeta Uprava in Nadzorni svet, določajo strateške cilje in smernice za prevzemanje tveganj, pristope in metodologije, merjenje, blažitev in upravljanje vseh vrst tveganj na različnih ravneh upravljanja. Nadalje so glavne smernice strateških tveganj dosledno integrirane v redni pregled poslovne strategije, postopek priprave proračuna in druge strateške odločitve, pri čemer je zagotovljeno informirano odločanje. Skupina redno spremlja svoj ciljni profil nagnjenosti k prevzemanju tveganj in interne dodelitve kapitala, ki predstavlja ključni element proaktivnega upravljanja. Izpostavljenost tveganjem in morebitna odstopanja od limitov ali ciljnih vrednosti se redno sporočajo ustreznim komisijam in/ali Upravi Banke, Komisiji za tveganja Nadzornega sveta in Nadzornemu svetu Banke.

Skupina je poleg tega vzpostavila celovit okvir stresnega testiranja in druge sisteme zgodnjega obveščanja na različnih področjih tveganj, in sicer z namenom zagotavljanja podpore pri oblikovanju in uresničevanju poslovne strategije Skupine ter sprejemanju poslovnih odločitev, krepitve obstoječih notranjih kontrol in pravočasnega ukrepanja, kadar je to potrebno. Okvir stresnega testiranja vključuje vse vrste pomembnih tveganj, tveganj, povezanih z ESG in več različnih stresnih scenarijev ali analiz občutljivosti v skladu z ranljivostjo poslovnega modela Skupine. Stresno testiranje igra pomembno vlogo pri ocenjevanju odpornosti Skupine na stresne okoliščine, in sicer z vidika dobičkonosnosti, kapitalske ustreznosti in prihodnje likvidnosti. Kot takšno je vključeno v sistem upravljanja tveganj Skupine, in sicer v pripravljenost za prevzemanje tveganj, procesa ICAAP in ILAAP ter Plan reševanja, kot pomembna sestavina stabilnega upravljanja tveganj. Poleg notranjega stresnega testiranja Skupina kot sistemsko pomembna banka sodeluje tudi v stresnih testiranjih regulatorjev, ki jih izvaja ECB.

Skupina je največja slovenska bančna in finančna skupina, ki je pomemben akter tudi na trgih regije JVE. Skladno z novo Strategijo 2030 namerava NLB postati vodilna banka v JVE ter si prizadeva pri vseh strankah za uvedbo najboljše mednarodne prakse, hkrati pa za vzpostavitev operativne platforme, ki bo temeljila na digitalnih storitvah, ter za ohranitev preudarnega prevzemanja tveganj. Skupina nadaljuje s krepitvijo tržnega položaja v domači regiji, dejavno sodeluje pri rasti in konsolidaciji trga ter spodbuja agendo za upravljanje okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG). Skupina ima ustrezno raznolik poslovni model. Učinkovito upravljanje tveganj in kapitala je za Skupino ključnega pomena pri ohranjanju dolgoročno dobičkonosnega poslovanja. Na podlagi poslovne strategije Skupine prevladuje kreditno tveganje, ki mu sledijo tveganje kreditnega pribitka v portfelju bančne knjige, obrestno tveganje v bančni knjigi, likvidnostno tveganje, operativno tveganje, tveganje IKT, tržno tveganje in druga nefinančna tveganja. Skupina integrira in upravlja tveganja na področju ESG v okviru obstoječih vrst tveganj, in sicer kreditnega, likvidnostnega, tržnega in operativnega, kot del svojega okvira obvladovanja tveganj. Redna identifikacija tveganj in njihovo ocenjevanje se izvajata v okviru procesov ICAAP in ILAAP s ciljem zagotavljanja stalnega in celostnega nadzora nad tveganji in njihovega učinkovitega upravljanja.

Učinkovito upravljanje tveganj in kapitala je ključnega pomena za Skupino pri ohranjanju dolgoročno dobičkonosnega poslovanja. Upravljanje kreditnega tveganja, ki je najpomembnejše tveganje v Skupini, se osredotoča na prevzemanje zmernih tveganj – razpršen kreditni portfelj, ustreza kakovost kreditnega portfelja, vzdržen strošek tveganj in zagotavljanje optimalnega donosa glede na prevzeta tveganja. Toleranca do likvidnostnega tveganja je nizka. Skupina mora ves čas ohranjati ustrezno raven likvidnosti, da bo lahko poravnala svoje kratkoročne obveznosti, če se uresniči določen stresni scenarij. Poleg tega se z namenom zmanjšanja tveganja Skupina osredotoča na ustrezno strukturo virov financiranja. Skupina je omejila izpostavljenost iz naslova tveganja kreditnega pribitka, ki se nanaša na vrednotenje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, ki predstavljajo likvidnostne rezerve, na srednjo raven. Temeljna usmeritev Skupine pri upravljanju obrestnih tveganj je omejevanje nepričakovanih negativnih učinkov na prihodke in kapital, ki izvirajo iz spremenjenih obrestnih mer na trgu, zato je toleranca do tega tveganja zmerna. Poleg tega je Skupina leta 2025 nadalje izboljšala obstoječe prakse upravljanja obrestnega tveganja in platformo IT. Pri prevzemanju operativnih tveganj zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja ne smejo pomembno vplivati na njeno poslovanje. Pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj je nizka do zmerna, s poudarkom na ukrepih omilitve pomembnih tveganj in ključnih kazalnikov tveganj, ki služijo kot sistem zgodnjega obveščanja. Za ustrezno obvladovanje tveganj na področju IKT in zagotavljanje skladnosti z zahtevami Uredbe o digitalni operativni odpornosti (DORA) sta bila vzpostavljena posebna druga obrambna linija v okviru funkcije upravljanja tveganj in okvir upravljanja tveganj na področju IKT. Posebna pozornost je namenjena njihovem celostnemu in rednemu spremljanju in zniževanju. Sklepanje poslov izvedenimi

finančnimi instrumenti v NLB d.d. je omejeno predvsem na servisiranje strank in varovanje lastnih pozicij pred tveganji. Na področju valutnega tveganja Skupina tako zasleduje cilj nizke do zmerne izpostavljenosti. Na podlagi ocene vpliva okoljskih in podnebnih tveganj so ta tveganja ocenjena kot nizka, z izjemo tveganja prehoda na področju kreditnega tveganja, ki je ocenjeno kot nizko do zmerno. Toleranca do prevzemanja vseh ostalih vrst tveganj, vključno z nefinančnimi, je opredeljena s poudarkom na zmanjševanju njihovega morebitnega vpliva na poslovanje Skupine.

Glavni cilji Izjave o pripravljenosti za prevzemanje tveganj v NLB Skupini so:

- ohranitev regulativne in interne kapitalske ustreznosti,
- izpolnjevanje zahteve MREL,
- vzdrževanje nizkega vzvoda,
- ohranjanje solidne likvidnostne pozicije in stabilnih vlog komitentov, ki predstavljajo glavni vir financiranja,
- izboljšanje kakovosti kreditnega portfelja, zadostno pokritje slabih naložb, vzdržna volatilitnost kreditnega tveganja, vzdržen strošek tveganja skozi celoten gospodarski cikel, omejene izpostavljenosti v 2. skupini, vzdržna raven panožne in individualne koncentracije, vzdržna izpostavljenost čezmejni izpostavljenosti, financiranje transakcij s povečanim finančnim vzvodom, financiranje združitvev in prevzemov, financiranje nepremičnin ter specializirano kreditiranje,
- razpršitev tveganj iz naslova izpostavljenosti do bank in držav,
- omejena izpostavljenost obrestnemu tveganju in tveganju kreditnega pribitka,
- omejena izpostavljenost valutnemu tveganju,
- omejena toleranca do neto izgub iz naslova operativnega tveganja in tveganja IKT,
- vzdržna izpostavljenost tveganjem ESG, vključno s strategijo razogljičenja portfelja, ki temelji na ciljih, usklajenih z NZBA.

Vrednosti najpomembnejših kazalnikov v okviru opredelitve pripravljenosti na prevzemanje tveganj NLB Skupine konec leta 2025, ki so odražali povezanost med strateškimi poslovnimi usmeritvami, strategijo prevzemanja glede tveganj in ciljnim profilom tveganosti, so bile naslednje:

- količnik skupnega kapitala 20,1 %,
- količnik temeljnega kapitala (Tier 1) 17,4 %,
- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) 15,4 %,
- količnik MREL 43,8 %,
- količnik finančnega vzvoda 10,3 %,
- strošek tveganja 29 b. t.,
- delež nedonosnih izpostavljenosti (NPE) po EBA 1,4 %,
- stopnja pokritja slabih naložb (NPL CR) 49,4 %,
- razmerje med krediti in vlogami (LTD) 76,3 %,
- količnik likvidnostnega kritja (LCR) 199,2 %,
- količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR) 163,7 %,
- občutljivost vrednosti lastniškega kapitala (EVE) (najslabši scenarij) -2,7 % kapitala,
- transakcijsko valutno tveganje v višini 0,3 %,
- brez novega financiranja premogovništva in proizvodnje elektrike na premog (0 EUR),
- neto izgube iz naslova operativnega tveganja v višini 5,4 % kapitalske zahteve za operativno tveganje.

Trajnostno financiranje ESG je bilo v skladu s Sistemom upravljanja okolja in družbe (ESMS) delno vključeno v pripravljenost Skupine za prevzemanje tveganj in splošni okvir upravljanja tveganj. Podnebna strategija NLB Skupine tudi po prehodu nekdanje Net Zero Banking Alliance na okvir smernic ostaja nespremenjena in se obravnava v okviru pripravljenosti Skupine za prevzemanje tveganj. Cilji glede izpustov so določeni za proizvodnjo električne energije, železarstvo in jeklo, podjetja za cestni tovorni promet in lizing. Dopolnjujejo jih cilji financiranja za stanovanjske in poslovne nepremičnine, zakupa (osebni avtomobili) ter cilji glede sodelovanja s strankami iz sektorjev kmetijstva in cestnega tovornega prometa, medtem ko so za sektorja nafte in plina ter cementa in aluminija vzpostavljene smernice za odobranje kreditov.

Kreditni portfelj Skupine kljub nenehnim geopolitičnim napetostim in neugodnim makroekonomskim trendom po pričakovanju ostaja visoko kakovosten in dobro razpršen. Odpornost v regiji Skupine pomaga ohraniti vzdržne količnike

NPL kljub zmernemu povečanju, predvsem v segmentu podjetij v Sloveniji. Delež kritja je ostal nad povprečjem EU, kar je velika prednost. Leta 2025 je Banka ugotovila poslabšanje kreditne sposobnosti nekaterih velikih podjetij v jeklarski, kovinski in avtomobilski industriji. Tveganje neplačila se je povečalo zaradi slabših finančnih kazalnikov v kombinaciji z okrepljenimi sektorskimi težavami. Zato je bilo več izpostavljenosti prenesenih v 3. skupino skladno z zahtevami MSRP 9 glede oslabitev. Strošek tveganja je znašal 29 o. t., kar je znotraj pričakovanega okvira za leto 2025. Poleg tega je Skupina še naprej pozorno spremljala makroekonomske in geopolitične dejavnike ter ostala zelo preudarna pri zgodnjem prepoznavanju morebitnega povečanja kreditnega tveganja s pomočjo sistema zgodnjega opozarjanja in proaktivna pri upravljanju slabih posojil.

Skupina je bila še naprej dobro kapitalizirana in precej nad sprejemljivim tveganjem tako na ravni Skupine kot na ravni bančnih članic. Likvidnostna pozicija Skupine ostaja močna, s čimer ostajajo vrednosti likvidnostnih kazalcev visoko nad regulativnimi zahtevami, kar potrjuje nizko stopnjo tolerance Skupine do tega tveganja. Veliko pozornosti je bilo namenjene strukturi in koncentraciji likvidnostnih rezerv ob upoštevanju potencialno neugodnih gibanj na trgu. Investicijska dejavnost se nadaljuje z uravnoveženim pristopom, ki se osredotoča na prepoznavanje privlačnih tržnih priložnosti in hkrati zasleduje učinkovito upravljanje kreditnega pribitka in obrestnega tveganja ter porabe kapitala. Leta 2025 je Skupina zmanjšala občutljivost čistih obrestnih prihodkov. Izpostavljenost obrestnemu tveganju je bila zmerna in je ostala znotraj dovoljenega odstopanja, skladno s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. Skupina je leto 2025 zaključila kot bančna skupina, katere financiranje temelji na lastnih virih ter ima trden likvidnostni in zelo soliden kapitalski položaj, kar potrjuje njeno finančno odpornost.

Družbi NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana in Summit Leasing Slovenija, Ljubljana sta se združili maja 2025. Združena družba posluje pod imenom NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana in je postala vodilna ponudnica lizinskih storitev na slovenskem trgu. Sicer pa leta 2025 ni bilo drugih poslov, ki bi bili dovolj pomembni, da bi vplivali na profil tveganja NLB Skupine ali porazdelitev tveganj na ravni Skupine.

Strnjena izjava o upravljanju tveganj je objavljena tudi na intranetu NLB z namenom, da lahko zaposleni Banke pri vsakodnevnih opravilih striktno upoštevajo opredelitve in pomen doslednosti pri prevzemanju tveganj ter ustrezno ravnajo pri sprejemanju vsakodnevnih poslovnih odločitev.

Ljubljana, 9. april 2026

Uprava NLB d.d.

Hedvika Usenik
članica

Andrej Lasič
član

Archibald Kremser
član

Reinhard Höll
član

Peter Andreas Burkhardt
član

Antonio Argir
član

Blaž Brodnjak
predsednik

Nadzorni svet NLB d.d.

Primož Karpe
predsednik

2. Uvod

Namen tega poročila je zagotoviti razkritja, skladna z zahtevami globalnega regulativnega okvirja za kapital in likvidnost, ki ga je vzpostavil Baselski odbor za bančni nadzor (BCBS). Na evropski ravni se ta razkritja izvajajo v skladu z zahtevami za razkritja, kot so določene v 8. delu Uredbe (EU) št. 575/2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (Uredba o kapitalskih zahtevah ali CRR) in v Direktivi 2013/36/EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru nad kreditnimi institucijami in investicijskimi podjetji (Direktiva o kapitalskih zahtevah ali CRD). CRR velja neposredno v državah članicah EU, medtem ko CRD zahteva uvedbo z nacionalno zakonodajo. 27. junija 2019 sta bili objavljeni spremembi CRR (Uredba (EU) št. 2019/876), in CRD (Direktiva (EU) 2019/878). 19. junija 2024 je bila objavljena zadnja sprememba CRR (Uredba (EU) št. 2024/1623) kot tudi sprememba CRD (Direktiva (EU) 2024/1616), obe pa večinoma veljata od 1. januarja 2025 dalje.

Poleg tega je bila izdana Izvedbena uredba Komisije (EU) 2024/3172 z dne 29. novembra 2024 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov za uporabo Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta o javnih razkritjih informacij iz osmega dela, naslovov II in III, s strani institucij ter o razveljavitvi Izvedbene uredbe Komisije (EU) 2021/637, ki velja od 1. januarja 2025 (Razkritja v okviru 3. stebra).

Uredba (EU) 2021/637 se še naprej uporablja do začetka veljavnosti novega okvira temeljnega pregleda trgovalne knjige (FRTB) v skladu s 15. členom in prilogama XXIX in XXX, v skladu s 16. členom Uredbe (EU) 2024/3172, v zvezi z razkritjem tržnih tveganj.

Uporabljajo se tudi naslednji predpisi: (i) regulativni tehnični standardi (RTS) ali izvedbeni tehnični standardi (ITS) Evropske komisije, izdani na predlog EBA, in (ii) smernice, ki jih je izdala EBA v zvezi z razkritjem v okviru tretjega stebra, ki so občasno v veljavi.

Februarja 2025 je EBA objavila svoje izvedbene tehnične standarde (ITS) o podatkovnem vozlišču 3. stebra (P3DH), ki od junija 2025 centralizirajo bonitetna razkritja institucij prek enotne elektronske dostopne točke na spletni strani EBA. ITS EBA določa tudi prehodno obdobje (za referenčne datume 30. junij, 30. september in 31. december 2025), v katerem lahko institucije objavijo razkritje 3. stebra na svoji spletni strani in nato izpolnijo zahtevo po predložitvi informacij EBA v tehnični obliki, ki jo zahtevajo ITS.

V kontekstu tega dokumenta »bančna zakonodaja EU« predstavlja paket CRR, CRD in regulativne/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 kapitalske 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.

Vključena področja

V skladu z zahtevami 3. stebra področja, ki jih pokrivajo Razkritja NLB Skupine iz 3. stebra, vključujejo kapitalske zahteve in vire Skupine iz CRD6, kreditno tveganje, kreditno tveganje nasprotne stranke, tržno tveganje, operativno tveganje, likvidnostno tveganje, obremenjena in neobremenjena sredstva, ESG tveganja in stopnjo finančnega vzvoda. Banka bo objavila razkritja o prejemkih Skupine najkasneje dva meseca po datumu objave letnega poročila (člen 434.3 CRR). V skladu s členom 45i (3) a in c BRRD so razkrite tudi informacije o minimalnih zahtevah za kapital in kvalificirane obveznosti (MREL) za Banko.

Skupina za izračun kapitalskih zahtev po 1. stebru na konsolidirani osnovi uporablja naslednje pristope:

- kreditno tveganje – standardiziran pristop,
- tržno tveganje – poenostavljeni standardizirani pristop,
- tveganje CVA – zmanjšani osnovni pristop (R-BA) in
- operativno tveganje – standardiziran pristop.

Zato zahteve za razkritja v povezavi z drugimi pristopi, kot so pristop IRB, listinjenje in pristop naprednega merjenja operativnega tveganja ter razkritja, povezana z internimi modeli za izračun kapitalskih zahtev za tržno tveganje, ki jih NLB Skupina ne uporablja, ne veljajo. Razkritja, povezana z vrstami transakcij, v katere Skupina trenutno ni vključena, v tem poročilu niso predstavljena.

Pogostost razkrivanja in medij

CRD6 zahteva, da Skupina razkrije informacije četrtletno (CRR člen 433a). Za zagotavljanje učinkovite komunikacije o poslovanju in profilu tveganosti, Skupina posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij, in sicer pogosteje kot enkrat letno. Ločen dokument Razkritja po 3. stebru je četrtletno objavljen na spletni strani Banke [Financna-porocila \(nlbgroup\)](#) in sledi objavi letnega oziroma medletnega poročila Skupine.

Preverjanje in vir podatkov

Razkritja gredo skozi strog postopek notranjega nadzora in upravljanja, opisan v Politiki razkritij NLB Skupine s področja upravljanja tveganj in kapitala. Potrdila jih je Uprava NLB d.d. (v nadaljevanju: NLB ali Banka), Komisija za tveganja Nadzornega sveta pa se je z njimi seznanila. Ključni elementi te politike so:

- opredelitev vlog in odgovornosti oddelkov, vključenih v postopek priprave razkritij,
- opredelitev informacij za objavo (v skladu z EBA GL/2014/14 in EBA GL 2016/11 ter 432. in 433. členom CRR),
- navodila za prispevke oddelkov in s tem povezane kontrole,
- usklajevanje prispevkov za Razkritja in s tem povezane kontrole,
- odobritev Razkritij s strani Uprave.

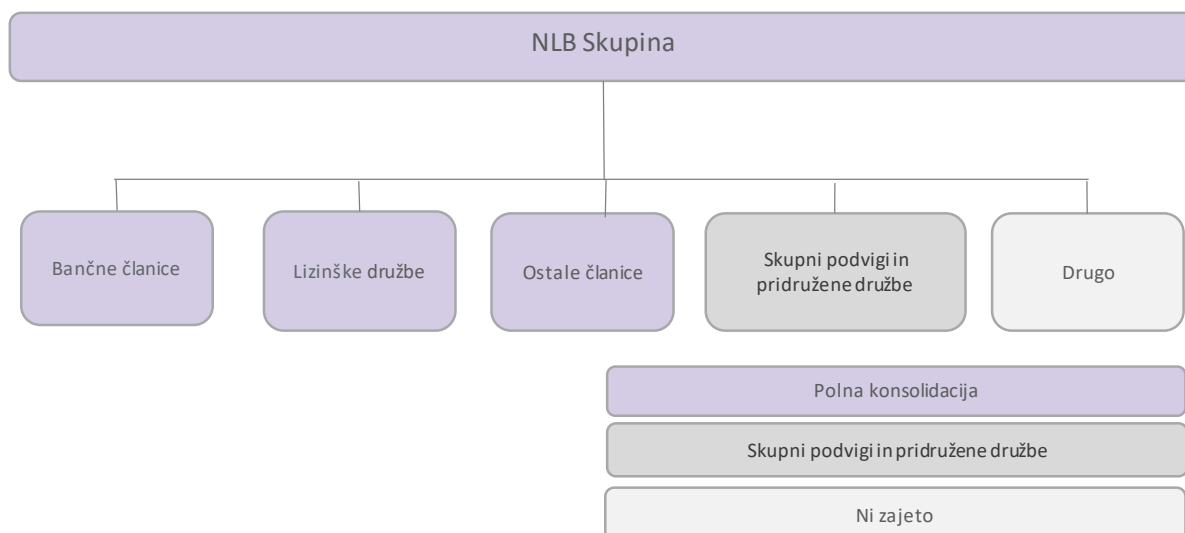
Informacije, vključene v razkritja, je treba preveriti s strogim postopkom notranjega nadzora in upravljanja. Za primarne kontrole so zadolženi nosilci posameznih vsebin. Na vsak datum poročanja morajo biti posredovana kvantitativna razkritja v posameznih predlogah, natančno usklajena z informacijami, kot so razkrite v letnem ali medletnem poročilu oz. poročilih regulatorju (Corep in Finrep). Nerevidirana razkritja po tretjem stebru pregledajo tudi člani Skupine za upravljanje kapitala.

Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih iz Letnega poročila NLB Skupine za leto 2025, druge kvantitativne informacije pa so bile pridobljene iz rednega regulativnega poročanja (Finrep in Corep) in so bile izračunane v skladu z zakonskimi zahtevami. Kvantitativni podatki iz razkritij zato niso vedno neposredno primerljivi s kvantitativnimi podatki iz Letnega poročila NLB Skupine za leto 2025. Nekatere podrobnosti o ključnih razlikah med računovodskimi in regulativnimi izpostavljenostmi Skupine so prikazane v tabeli 2 – EU CC2.

3. Področje uporabe (člen 436 (a), (b), (c) in (d) CRR)

V skladu s kapitalno zakonodajo je Banka (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30) »matična banka 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 (regulativni obseg konsolidacije). Povzetek predstavitve Skupine v skladu z regulativnim obsegom konsolidacije je podan v nadaljevanju.

Slika 3: Shema NLB Skupine



Pomembna podrejena družba Skupine, ki presega 10 % RWA Skupine, je NLB Komercialna Banka a.d., Beograd (odslej NLB Komercialna Banka, Beograd).

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

Razlike med obsegom konsolidacije za regulativne namene in za računovodske namene (v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja) Skupine (za vsako družbo posebej) dne 31. decembra 2025 so prikazane v tabeli EU LI3 (razkrite v poglavju Priloga 4). Konsolidacija za računovodske namene obsega vse:

- odvisne družbe (bančne, lizinske 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. takšne, ki jih Skupina skupaj obvladuje na podlagi pogodbe).

V nasprotju z računovodsko konsolidacijo *regulativna 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 regulativno konsolidacijo na dan 31. december 2025 predstavljajo:

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

ki se v skladu s 4. členom CRR ne vključujejo v obseg regulativne konsolidacije. Družbe iz Skupine Prvi faktor so izključene iz regulativne 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 kapitalni metodi, znašajo nič.

Več podrobnosti je razkritih v Letnem poročilu NLB Skupine 2025 – poglavje 5.12.d) Razčlenitev po vrstah naložb v pridružene družbe in skupne podvige (476. stran).

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

31. 12. 2025		Bilanca stanja iz objavljenih računovodskih izkazov	V okviru konsolidacije za regulativne namene	Sklic na vrstice v CC1
		a	b	c
Sredstva – Razčlenitev po kategorijah sredstev glede na bilanco stanja v objavljenih računovodskih izkazih				
1	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	4.371.798	4.371.797	
2	Finančna sredstva namenjena trgovanju	4.552	4.552	
3	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	21.706	21.706	
4	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.744.384	2.744.384	72
5	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti			
6	- dolžniški vrednostni papirji	4.317.154	4.317.154	72
7	- krediti bankam	404.532	404.532	
8	- krediti strankam, ki niso banke	18.705.474	18.706.426	
9	- druga finančna sredstva	170.741	170.320	
10	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	85.114	85.114	
11	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(13.768)	(13.768)	
12	Naložbe v kapital odvisnih družb	-	3.463	
13	Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvígov	14.137	14.137	73
14	Opredmetena sredstva			
15	Opredmetena osnovna sredstva	331.255	327.919	
16	Naložbene nepremičnine	24.370	24.370	
17	Neopredmetena sredstva	115.871	114.539	
18	Dobro ime	8.069	8.069	8
19	Druga neopredmetena sredstva	107.802	106.470	8
20	Terjatve za davek iz dohodka	27	24	
21	Terjatve za odloženi davek	108.251	108.226	75
22	ki so odvisne od bodoče profit. in ne izhajajo iz začasnih razlik	-	-	10
23	ki so odvisne od bodoče profitabilnosti in izhajajo iz začasnih razlik	108.251	108.226	del 75
24	Druga sredstva	63.856	63.390	
25	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.378	5.378	
26	Sredstva skupaj	31.474.832	31.473.663	
Obveznosti – Razčlenitev po kategorijah obveznosti glede na bilanco stanja v objavljenih računovodskih izkazih				
27	Finančne obveznosti namenjene trgovanju	4.555	4.555	
28	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	13.648	13.595	
29	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti			
30	- depoziti bank in centralnih bank	98.758	98.758	
31	- krediti bank in centralnih bank	166.775	166.775	
32	- depoziti strank, ki niso banke	24.509.880	24.512.850	
33	- krediti strank, ki niso banke	113.216	113.216	
34	- izdani vrednostni papirji	2.099.220	2.099.220	46
35	- druge finančne obveznosti	362.649	362.620	
36	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.898	2.898	
37	Rezervacije	100.236	100.171	
38	Obveznosti za davek iz dohodka	20.969	20.939	
39	Obveznosti za odloženi davek	425	425	
40	Druge obveznosti	121.269	120.845	
41	Obveznosti skupaj	27.614.498	27.616.867	
Delniški kapital				
42	Osnovni kapital	200.000	200.000	1
43	Kapitalske rezerve	871.378	871.378	1
44	Drugi kapitalski instrumenti	386.107	386.107	31
45	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(314)	148	3
46	Rezerve iz dobička	186.332	186.332	3
47	Zadržani dobiček	2.138.073	2.134.073	2
		3.781.576	3.778.038	
48	Kapital manjšinskih lastnikov	78.758	78.758	5; 34; 48
49	Lastniški kapital skupaj	3.860.334	3.856.796	
50	Obveznosti in lastniški kapital skupaj	31.474.832	31.473.663	

Tabela 3 – EU L11 – Razlike med obsegom konsolidacije za računovodske namene in obsegom bonitetne konsolidacije ter vzporejanje kategorij iz računovodskih izkazov s kategorijami regulativnega tveganja NLB Skupine

31. 12. 2025		Knjigovodske vrednosti, kot so navedene v objavljenih računovodskih izkazih	Knjigovodske vrednosti v okviru obsega konsolidacije za regulativne namene	Knjigovodske vrednosti postavk			
				za katere velja okvir kreditnega tveganja	za katere velja okvir CCR	za katere velja okvir tržnega tveganja	za katere ne veljajo kapitalske zahteve ali ki se odbijejo od kapitala
				a	b	c	d
1	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	4.371.798	4.371.797	4.371.797	-	-	-
2	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	4.552	4.552	-	4.552	4.552	-
3	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	21.706	21.706	19.732	-	1.974	-
4	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.744.384	2.744.384	2.744.384	-	-	-
5	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti						
6	- dolžniški vrednostni papirji	4.317.154	4.317.154	4.320.553	-	-	(3.399)
7	- krediti bankam	404.532	404.532	404.532	-	-	-
8	- krediti strankam, ki niso banke	18.705.474	18.706.426	18.706.426	-	-	-
9	- druga finančna sredstva	170.741	170.320	170.320	-	-	-
10	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	85.114	85.114	-	85.114	-	-
11	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(13.768)	(13.768)	-	-	-	-
12	Naložbe v kapital odvisnih družb	-	3.463	3.463	-	-	-
13	Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	14.137	14.137	14.137	-	-	-
14	Opredmetena sredstva						
15	Opredmetena osnovna sredstva	331.255	327.919	327.919	-	-	-
16	Naložbene nepremičnine	24.370	24.370	24.370	-	-	-
17	Neopredmetena sredstva	115.871	114.539	34.597	-	-	79.942
18	Terjatve za davek iz dohodka	27	24	24	-	-	-
19	Terjatve za odloženi davek	108.251	108.226	47.627	-	-	60.599
20	Druge sredstva	63.856	63.390	63.390	-	-	-
21	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.378	5.378	5.378	-	-	-
22	SKUPAJ SREDSTVA	31.474.832	31.473.663	31.258.649	89.666	6.526	137.142
23	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	4.555	4.555	-	4.555	4.555	-
24	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	13.648	13.595	-	-	-	-
25	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
26	- depoziti bank in centralnih bank	98.758	98.758	-	-	-	-
27	- krediti bank in centralnih bank	166.775	166.775	-	-	-	-
28	- depoziti strank, ki niso banke	24.509.880	24.512.850	-	-	-	-
29	- krediti strank, ki niso banke	113.216	113.216	-	-	-	-
30	- podrejene obveznosti	2.099.220	2.099.220	-	-	-	-
31	- druge finančne obveznosti	362.649	362.620	-	-	-	-
32	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.898	2.898	-	2.898	-	-
33	Rezervacije	100.236	100.171	-	-	-	-
34	Obveznosti za davek iz dohodka	20.969	20.939	-	-	-	-
35	Obveznosti za odloženi davek	425	425	-	-	-	-
36	Druge obveznosti	121.269	120.845	-	-	-	-
37	SKUPAJ OBVEZNOSTI	27.614.498	27.616.867	-	7.453	4.555	-
38	DELNIŠKI KAPITAL						
39	Osnovni kapital	200.000	200.000	-	-	-	-
40	Kapitalske rezerve	871.378	871.378	-	-	-	-
41	Drugi kapitalski instrumenti	386.107	386.107	-	-	-	-
42	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(314)	148	-	-	-	-
43	Rezerve iz dobička	186.332	186.332	-	-	-	-
44	Zadržani dobiček	2.138.073	2.134.073	-	-	-	-
		3.781.576	3.778.038	-	-	-	-
45	Kapital manjšinskih lastnikov	78.758	78.758	-	-	-	-
46	SKUPAJ KAPITAL	3.860.334	3.856.796	-	-	-	-
47	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	31.474.832	31.473.663	-	7.453	4.555	-

V tabeli 3 (EU LI1) je prikazana uskladitev računovodsko konsolidiranih računovodskih izkazov, kot so predstavljeni v Letnem poročilu NLB Skupine za leto 2025 (revidirani računovodski izkazi Skupine v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija), z regulativno konsolidiranimi računovodskimi izkazi. Za nekatera sredstva lahko velja več okvirjev RWA. Podrobnosti o postavkah, za katere ne velja kapitalska zahteva ali za katere velja odbitek od kapitala ali pojasnilo razlik na podlagi primerjalnih obdobj, so podane v nadaljevanju:

- Nobena od naložb Skupine v odvisne, pridružene ali skupaj obvladovane družbe ne predstavlja odbitka od kapitala. Skupen znesek naložb, ki bi lahko postale odbitki od kapitala, je relativno nizek in ostaja pod zakonsko določenim pragom.
- V skladu s členom 36 (b) CRR in Uredbo (EU) 2020/2176 so neopredmetena sredstva delno odbitek od kapitala in delno vključena v izračun RWA.
- Prevrednotenja varovanih postavk pri varovanju poštenih vrednosti so izključena iz pozicij, izpostavljenih kreditnemu tveganju.

Vse trenutne ali predvidene pomembne praktične ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti med matično družbo in njenimi odvisnimi družbami so razkrite v Prilogi 5.

Tabela 4 – EU LI2 – Glavni viri razlik med knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih NLB Skupine in regulativnimi zneski izpostavljenosti

31. 12. 2025	Postavke, za katere velja				
	Skupaj	Okvir kreditnega tveganja	Okvir listinjenja	Okvir CCR	Okvir tržnega tveganja
	a	b	c	d	e
1 Knjigovodska vrednost sredstev v okviru obsega konsolidacije za regulativne namene (v skladu s predlogo EU LI1)	31.354.841	31.258.649	-	89.666	6.526
2 Knjigovodska vrednost obveznosti v okviru obsega konsolidacije za regulativne namene (v skladu s predlogo EU LI1)	(12.008)	-	-	(7.453)	(4.555)
3 Skupni neto znesek v okviru obsega konsolidacije za regulativne namene	31.342.833	31.258.649	-	82.213	1.971
4 Zunajbilančni zneski	6.364.954	6.364.954	-	-	
5 Razlike v vrednotenjih	(43.327)	-	-	(43.327)	
6 Razlike zaradi različnih pravil o pobotu razen tistih, že vključenih v vrstici 2	-	-	-	-	
7 Razlike zaradi upoštevanja rezervacij	-	-	-	-	
8 Razlike zaradi uporabe tehnik za zmanjševanje kreditnega tveganja (CRM)	-	-	-	-	
9 Razlike zaradi kreditnih konverzijskih faktorjev	-	-	-	-	
10 Razlike zaradi listinjenja s prenosom tveganja	-	-	-	-	
11 Druge razlike	-	-	-	-	
12 Zneski izpostavljenosti, upoštevani za regulativne namene	37.664.460	37.623.603	-	38.886	1.971

Tabela 4 – EU LI2 predstavlja knjigovodsko vrednost postavk, za katere velja okvir za kreditno tveganje, kreditno tveganje nasprotne stranke in tržno tveganje (glej tabelo 3 – EU LI1), druge postavke (potencialne obveznosti iz finančnih in nefinančnih garancij, obveze za podaljšanje posojil in kreditno nadomestitveno vrednost izvedenih finančnih instrumentov) ter prilagoditve vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov, ki skupaj predstavljajo celotno izpostavljenost za regulativne namene.

4. Kapital in kapitalske zahteve

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

Evropska bančna kapitalska zakonodaja (CRD6) 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 izplačilih 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 ustrezne ravni kapitala (vključujoč pripravo načrta ponovne vzpostavitve kapitala).

Tabela 5 – Kapitalske zahteve in blažilniki NLB Skupine

		2025	2024
Zahteva 1. stebra (P1R)	CET1	4,5 %	4,5 %
	AT1	1,5 %	1,5 %
	T2	2,0 %	2,0 %
Zahteva 2. stebra (SREP zahteva - P2R)	CET1	1,19 %	1,19 %
	Temeljni kapital	1,59 %	1,59 %
	Skupni kapital	2,12 %	2,12 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,69 %	5,69 %
	Temeljni kapital	7,59 %	7,59 %
	Skupni kapital	10,12 %	10,12 %
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,08 %	0,11 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,80 %	0,52 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)		4,63 %	4,38 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	10,32 %	10,07 %
	Temeljni kapital	12,22 %	11,97 %
	Skupni kapital	14,75 %	14,50 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	1,00 %	1,00 %
	CET1	11,32 %	11,07 %
	Skupni kapital	13,22 %	12,97 %
OCR + P2G	Skupni kapital	15,75 %	15,50 %

Na dan 31. decembra 2025 je celotna kapitalska zahteva Skupine na konsolidirani osnovi znašala 14,75 %, kar je nekoliko več (za 0,25 %) kot ob koncu leta 2024, in sicer zaradi povečanja zahteve po skupnem blažilniku, ki je posledica višjega proticikličnega blažilnika in nižjega blažilnika sistemskih tveganj.

Celotno kapitalsko zahtevo (OCR) sestavljajo:

- Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR): 10,12 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,12 % zahteve v okviru drugega stebra (P2R).
- Zahteva po skupnem blažilniku (CBR): 4,63 %, kar vključuje 2,50 % varovalnega kapitalskega blažilnika, 1,25 % blažilnika za druge sistemsko pomembne banke (DSPB), 0,80 % proticikličnega blažilnika (CCyB)¹ in 0,08 % blažilnika sistemskega tveganja².

Poleg obveznih kapitalskih zahtev je regulator priporočil tudi usmeritev iz drugega stebra (P2G) v višini 1,0 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1), ki ga Skupina vzdržuje kot varovalko za primer hudih gospodarskih stresnih scenarijev.

Ključni dogodki med letom

V letu 2025 so se stopnje kapitalskih blažilnikov v državah, kjer posluje Skupina, gibale, kot sledi:

- Stopnja proticikličnega kapitalskega blažilnika se je v Sloveniji povečala z 0,5 % na 1,0 % in v Severni Makedoniji z 1,25 % na 1,75 %. Črna gora je proticiklične blažilnike uvedla aprila 2025 v višini 0,5 %, Kosovo pa julija 2025 v višini 2 %. Decembra 2025 je bil blažilnik CCyB Skupine 0,80 %, kar odraža vse stopnje CCyB držav, do katerih je Skupina izpostavljena.
- Januarja 2025 se je sektorski blažilnik sistemskih tveganj za izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjsko nepremičnino, znižal z 1,0 % na 0,5 %. Stopnja blažilnika sistemskih tveganj je bila tako decembra 2025 0,08 %, brez sprememb v tretjem in četrtem četrtletju.

Prihodnje spremembe kapitalskih zahtev

- Banka je 1. januarja 2026 prejela nov sklep SREP na konsolidirani osnovi za leto 2025. Zahteva v okviru drugega stebra se je zaradi izboljšane ocene SREP znižala za 0,02 o. t. na 2,10 %. Prav tako se je z 1,0 % na 0,75 % znižala smernica v okviru 2. stebra (P2G).
- Pričakuje se, da se bo zahteva CCyB Skupine povečala zaradi novih zahtev CCyB v Severni Makedoniji, Črni gori, Srbiji in na Hrvaškem.

Skupina je še naprej krepila in optimizirala svoj kapitalski položaj, pri tem pa ohranjala kapitalske količnike precej nad regulativnimi in strateškimi zahtevami. Skupina skladno s ciljem vpliva iz Strategije Skupine 2030 ostaja precej nad svojimi strateškimi kapitalskimi cilji, s pragovoma CET1 in TCR (količnik skupnega kapitala) v višini 13 % oziroma 15 %, s čimer ohranja znatno varnostno zalogo nad sprožitveno ravno MDA.

Tabela 6: Presežek nad pragom najvišjega razdeljivega zneska (MDA)

31. 12. 2025		
CET1	Stanje	15,44 %
	Zahteva	10,32 %
	Presežek	5,12 %
AT1	Stanje	1,97 %
	Zahteva	1,90 %
	Presežek	0,00 %
T2	Stanje	2,71 %
	Zahteva	2,53 %
	Presežek	0,00 %
MDA Presežek		5,12 %

¹ Banka Slovenije je leta 2025 zvišala proticiklični kapitalski blažilnik za izpostavljenosti v Sloveniji z 0,5 % na 1,0 %. Na raven proticikličnega kapitalskega blažilnika, ki velja za Skupino, vplivajo tudi vsi drugi blažilniki CCyB držav do katerih je Skupina izpostavljena.

² Banka Slovenije je uvedla obvezni blažilnik sistemskih tveganj za sektorske izpostavljenosti bank. Zahtevana stopnja je 0,5 % za vse izpostavljenosti do fizičnih oseb.

Tabela 7 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.630.578	1.385.040
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	226.573	256.973
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	148	(19.197)
Druge rezerve	186.332	186.332
Manjšinski deleži	43.668	38.480
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.965)	(2.606)
(-) Dobro ime	(8.069)	(8.069)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(71.873)	(65.420)
(-) Odložene terjatve za davek	(60.599)	(51.667)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(3.575)	(5.426)
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	3.011.596	2.785.818
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	382.000	82.000
Manjšinski deleži	3.107	4.534
Dodatni temeljni kapital (AT1)	385.107	86.534
TEMELJNI KAPITAL (T1)	3.396.703	2.872.352
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	522.921	533.421
Manjšinski deleži	5.961	5.485
Dodatni kapital (T2)	528.882	538.906
KAPITAL SKUPAJ	3.925.585	3.411.258
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	16.161.846	14.508.398
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.564.295	1.505.108
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	16.754	16.613
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.766.916	2.185.986
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)	19.509.811	18.216.105
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	15,44 %	15,29 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	17,41 %	15,77 %
Količnik skupnega kapitala	20,12 %	18,73 %

Skupni kapitalski količnik Skupine je 31. decembra 2025 znašal 20,1 % (zvišanje za 1,4 o. t. na letni ravni), količnik CET1 Skupine pa je znašal 15,4 % (zvišanje za 0,1 o. t. na letni ravni). Višja skupna kapitalska ustreznost izhaja zlasti iz povečanja obsega kapitala (514,3 mio EUR na letni ravni), kar je bilo uravnoteženo s povečanjem tveganju prilagojene aktive v višini 1.293,7 mio EUR na letni ravni. Kapital Skupine je bil okrepljen zlasti z vključitvijo dela dobička za leto 2025 (226,6 mio EUR) in izdajo instrumenta AT1 (300,0 mio EUR).

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v letu 2025 je podana v poglavju 4.3. Kapitalske zahteve v tabeli 9 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine.

Izplačilo dividend

Skupno izplačilo v tem letu je znašalo 257,2 mio EUR. Izplačilo dividend je bilo razdeljeno v dve tranši. Prvi obrok v višini 128,6 mio EUR je bil izplačan junija 2025, drugi, v enaki višini 128,6 mio EUR, pa decembra 2025.

4.2. Podrobni prikaz elementov kapitala (člen 437 (a), (d), (e) in (f) CRR)

V spodnji tabeli so podrobno prikazani elementi izračuna kapitala Skupine ob koncu leta 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 8 – EU CC1 – Sestava regulativnega kapitala NLB Skupine

31. 12. 2025		Znesek	Vir na podlagi referenčnih števil (CC2 stolpec b)	
			a	b
Navadni lastniški temeljni kapital: instrumenti in rezerve				
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	1.857.151	del 47	
3	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (in druge rezerve)	186.480	del 45 + 46	
5	Manjšinski deleži (dovoljeni znesek v konsolidiranem navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)	43.668	del 48	
6	Navadni lastniški temeljni kapital pred regulativnimi prilagoditvami	3.158.677		
Navadni lastniški temeljni kapital: regulativne prilagoditve				
7	Dodatne prilagoditve vrednosti (negativni znesek)	(2.965)		
8	Neopredmetena sredstva (zmanjšana za povezane obveznosti za davek) (negativni znesek)	(79.942)	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)	(60.599)	22	
27a	Druge regulativne prilagoditve	(3.575)		
27a1	Odbitna postavka povezana z nezadostnim kritjem za nedonosne izpostavljenosti	(3.575)		
28	Skupne regulativne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala	(147.081)		
29	Navadni lastniški temeljni kapital	3.011.596		
Dodatni temeljni kapital: instrumenti				
30	Kapitalski instrumenti in z njimi povezan vplačani presežek kapitala	382.000	del 44	
31	od tega: razvrščeni kot lastniški kapital v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi	382.000	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	3.107	del 48	
36	Dodatni temeljni kapital pred regulativnimi prilagoditvami	385.107		
44	Dodatni temeljni kapital	385.107		
45	Temeljni kapital (temeljni kapital = navadni lastniški temeljni kapital + dodatni temeljni kapital)	3.396.703		
Dodatni kapital: instrumenti				
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	5.961	del 48	
51	Dodatni kapital pred regulativnimi prilagoditvami	528.882		
58	Dodatni kapital	528.882		
59	Skupni kapital (skupni kapital = temeljni kapital + dodatni kapital)	3.925.585		
60	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	19.509.811		
Kapitalski količniki in zahteve vključno z blažilniki				
61	Navadni lastniški temeljni kapital	15,44 %		
62	Temeljni kapital	17,41 %		
63	Skupni kapital	20,12 %		

31. 12. 2025		Znesek	Vir na podlagi referenčnih števil (CC2 stolpec b)	
			a	b
64	Skupne kapitalske zahteve institucije glede navadnega lastniškega temeljnega kapitala	10,32 %		
65	od tega: zahteva glede varovalnega kapitalskega blažilnika	2,50 %		
66	od tega: zahteva glede proticikličnega kapitalskega blažilnika	0,80 %		
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	9,44 %		
Zneski pod pragom za odbitke (pred uporabo uteži tveganja)				
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)	98.237		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)	14.137		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)	47.627		21

4.3. Tveganju prilagojene izpostavljenosti

(člena 438 (d) in 445 CRR)

Skupina za izračun kapitalskih zahtev po 1. stebri na konsolidirani osnovi uporablja naslednje pristope:

- kreditno tveganje – standardiziran pristop,
- tržno tveganje – poenostavljeni standardizirani pristop,
- tveganje CVA – zmanjšani osnovni pristop (R-BA) in
- operativno tveganje – standardiziran pristop.

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

V 2025 se je RWA (tveganju prilagojena aktiva) Skupine za kreditno tveganje (2. in 7. vrstica v tabeli 9) povečala za 1.653,4 mio EUR na letni ravni, kar je posledica sprememb regulativnih pravil EU, ki veljajo od 1. januarja 2025 (približno 311,7 mio EUR), in rasti portfelja (približno 1.341,6 mio EUR).

Rast portfelja v letu 2025 je povzročila povečanje TPA, predvsem pri podjetjih in prebivalstvu, kjer je velik del kreditov vsaj delno zavarovan z nepremičninami. Na RWA so vplivali tudi višji plasmaji pri centralnih bankah, ki niso vključeni na seznam EBA enakovrednih tretjih oseb, ter večji obseg sredstev v evrih, ki jih imajo centralne banke zunaj EU. Del presežka likvidnosti je bil prerazporejen v vloge komercialnih bank in novo kupljene bančne obveznice, zaradi česar se je RWA rahlo povečala.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 59,3 mio EUR na letni ravni (10. in 20. vrstica v tabeli 9) je predvsem posledica višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje v višini 58,9 mio EUR. To povečanje je predvsem posledica več odprtih pozicij v domačih valutah podružnic v državah, kjer ne uporabljajo evra.

Izpostavljenost Skupine operativnemu tveganju se je glede na enako obdobje lani (vrstica EU 24 v tabeli 9) zaradi nove standardizirane metodologije po CRR 3 in posledično nižjega kazalnika poslovanja in koeficienta (s 15 % na 12 % do 1 mrd EUR) zmanjšala za 419,1 mio EUR na letni ravni. Na izračun so zlasti vplivale komponente sredstev in finančna komponenta.

Tabela 9 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti Skupine konec leta 2025, konec septembra 2025 in konec leta 2024 ter tudi sestavo kapitalskih zahtev konec leta 2025.

Tabela 9 – EU OV1 – Pregled zneskov skupne izpostavljenosti tveganju NLB Skupine

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)			Skupne kapitalske zahteve
		31. 12. 2025	30. 9. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025
		a	b	b-3	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	16.137.646	15.811.615	14.472.920	1.291.012
2	od tega po standardiziranem pristopu	16.137.646	15.811.615	14.472.920	1.291.012
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 nasprotna stranke – CCR	24.200	25.229	35.478	1.936
7	od tega po standardiziranem pristopu	24.200	25.229	35.478	1.936
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	16.754	18.172	16.613	1.340
10a	od tega po standardiziranem pristopu (SA)	-	-	16.613	-
10b	od tega po osnovnem pristopu (F-BA in R-BA)	16.754	18.172	-	1.340
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)	1.564.295	1.631.058	1.505.108	125.144
21	od tega po alternativnem standardiziranem pristopu (A-SA)	-	-	-	-
21a	od tega po poenostavljenem standardiziranem pristopu (S-SA)	1.564.295	1.631.058	1.505.108	125.144
22	od tega po pristopu alternativnih notranjih modelov (A-IMA)	-	-	-	-
EU 22a	Velike izpostavljenosti	-	-	-	-
23	Prerazvrstitve med trgovalno in netrgovalno knjigo	-	-	-	-
24	Operativno tveganje	1.766.916	1.630.496	2.185.986	141.353
24a	Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	-	-	-	-
25	Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	160.713	160.713	171.060	12.857
26	Uporabljen izstopni prag (%)	-	-	-	
27	Prilagoditev praga (pred uporabo prehodne zgornje meje)	-	-	-	
28	Prilagoditev praga (po uporabi prehodne zgornje meje)	-	-	-	
29	SKUPAJ	19.509.811	19.116.570	18.216.105	1.560.785

4.4. Zahteva MREL – ključne metrike kapitala in kvalificiranih obveznosti

(člen 447(h) CRR in člen 45i (3) (a in 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) 447. člena 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).

S 1. januarjem 2025 mora Banka izpolnjevati zahtevo MREL na konsolidirani podlagi na ravni Skupine za reševanje v višini 30,66 % zneska skupne izpostavljenosti tveganju (TREA), povečanega za veljavno zahtevo po skupnem blažilniku (CBR), oziroma 10,69 % mere skupne izpostavljenosti (TEM). Od 20. marca 2025 mora Banka zagotavljati izpolnjevanje zahteve MREL, ki znaša:

- 29,93 % zneska skupne izpostavljenosti tveganju (TREA), povečanega za veljavno zahtevo po skupnem blažilniku (CBR) (4,78 % na dan 31. decembra 2025),
- 11,24 % mere skupne izpostavljenosti (TEM).

Na dan 31. decembra 2025 je razmerje MREL znašalo 43,83 % kot odstotek celotnega zneska izpostavljenosti tveganju v primerjavi z zahtevo 34,71 % TREA (s CBR). To pomeni, da ima Banka presežek kapitala MREL in kvalificiranih obveznosti v višini 991 mio EUR nad zahtevo za MREL. Razmerje MREL za Banko, izraženo kot odstotek mere skupne izpostavljenosti, znaša 23,34 %, medtem kot znaša zahteva 11,24 % TEM.

Tabela 10 – EU KM2: Ključne metrike – MREL in, kjer je relevantno, zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti za GSPI za NLB Skupino

31. 12. 2025		Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL)
		a
Kapital in kvalificirane obveznosti, deleži in sestavine		
1	Kapital in kvalificirane obveznosti	4.692.160
EU-1a	od tega kapital in podrejene obveznosti	3.187.160
2	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju skupine v postopku reševanja (TREA)	10.705.729
3	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TREA (vrstica 1/vrstica 2)	43,83 %
EU-3a	od tega kapital in podrejene obveznosti	29,77 %
4	Mera skupne izpostavljenosti (TEM) skupine v postopku reševanja	20.107.230
5	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TEM	23,34 %
EU-5a	od tega kapital in podrejene obveznosti	15,85 %
Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL)		
EU-7	MREL, izražena kot odstotek TREA	29,93 %
EU-9	MREL, izražena kot odstotek TEM	11,24 %

Razkritje kapitala in kvalificiranih obveznosti (člen 437a CRR in člen 45i (3) (b) BRRD)

V tem delu so podane podrobne informacije o sestavi kapitala in kvalificiranih obveznosti Banke, njihovih glavnih značilnostih, uvrstitvi v vrstnem redu poplačila upnikov in njihovi zapadlosti. Zajema razkritja, ki jih zahtevata člen 437a CRR in točka (b) člena 45i (3) BRRD.

Sestava kapitala in kvalificiranih obveznosti

Na dan 31. decembra 2025 je skupna vrednost kapitala in kvalificiranih obveznosti znašala 4.692,2 mio EUR, sestavljena je bila iz 3.187,2 mio EUR kapitala (CET1, AT1 in obveznice Tier 2) in 1.505,0 mio EUR kvalificiranih depozitov ter kvalificiranih obveznosti. Banka zahtevo MREL izpolnjuje predvsem s kapitalom. 32,1 % izpolnjevanja zahteve MREL izhaja iz kvalificiranih obveznosti (kvalificirane obveznosti MREL (obveznice) in depoziti MREL).

Tabela 11 – EU TLAC1 – Sestava zahteve MREL za kapital in kvalificirane obveznosti

31. 12. 2025		Minimalna	Pojasnjevalna
		zahteva glede	postavka: zneski, ki
		kapitala in	se kvalificirajo za
		kvalificiranih	namene MREL, ne
		obveznosti (MREL)	pa za TLAC
		a	c
Kapital in kvalificirane obveznosti ter prilagoditve			
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.282.239	-
2	Dodatni temeljni kapital	382.000	-
6	Dodatni kapital	522.921	-
11	Kapital za namene člena 92a Uredbe (EU) št. 575/2013 in člena 45 Direktive 2014/59/EU	3.187.160	-
Kapital in kvalificirane obveznosti: neregulativni elementi kapitala			
13	Kvalificirane obveznosti, ki niso podrejene izključenim obveznostim (za katere se ne uporabljajo predhodno veljavna pravila, pred uporabo zgornje meje)	1.505.000	-
17	Postavke kvalificiranih obveznosti pred prilagoditvami	1.505.000	1.505.000
Kapital in kvalificirane obveznosti: prilagoditve neregulativnih elementov kapitala			
18	Postavke kapitala in kvalificiranih obveznosti pred prilagoditvami	4.692.160	4.692.160
22	Kapital in kvalificirane obveznosti po prilagoditvah	4.692.160	-
EU-22a	od tega: kapital in podrejene obveznosti	3.187.160	-
Znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti in mera izpostavljenosti finančnega vzvoda skupine v postopku reševanja			
23	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)	10.705.729	-
24	Mera skupne izpostavljenosti (TEM)	20.107.230	-
Delež kapitala in kvalificiranih obveznosti			
25	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TREA	43,83 %	-
EU-25a	od tega: kapital in podrejene obveznosti	29,77 %	-
26	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TEM	23,34 %	-
EU-26a	od tega: kapital in podrejene obveznosti	15,85 %	-
27	Navadni lastniški temeljni kapital (kot odstotek TREA), ki je na voljo po izpolnitvi zahtev skupine v postopku reševanja	21,32 %	-

Glavne značilnosti instrumentov kvalificiranih obveznosti

Osnovni kapital Banke znaša 200 mio EUR. Sestavljen je iz 20.000.000 navadnih kosovnih delnic z nominalno vrednostjo 10 EUR na delnico. Vse izdane delnice so v celoti vplačane in Banka nima neizdanih odobrenih delnic. Sestavine kapitala so razkrite v poglavju 4.2. Podrobni prikaz elementov kapitala.

Na dan 31. decembra 2025 so 8,1 % obsega kapitala in kvalificiranih obveznosti predstavljali instrumenti dodatnega kapitala – obveznice AT1, ki so bile izdane v višini 382 mio EUR. Obveznice AT1 v višini 82 milijonov EUR nimajo predvidenega datuma zapadlosti, vendar imajo možnost predčasnega odkupa obveznic v obdobju od 5 do 5,5 let od datuma izdaje. Obveznice AT1 v višini 300 milijonov EUR nimajo predvidenega datuma zapadlosti, vendar imajo možnost predčasnega odkupa obveznic 5 let od datuma izdaje. Valuta izdanih obveznic je evro.

Na dan 31. decembra 2025 so 11,1 % obsega kapitala in kvalificiranih obveznosti predstavljale podrejene obveznice v skupnem nominalnem znesku 522.9 mio EUR, ki se uvrščajo med instrumente dodatnega kapitala, s prvotno zapadlostjo 10 let in možnostjo odpoklica po 5 letih. Valuta je evro.

Banka je imela na dan 31. decembra 2025 sklenjenih 1.500,0 mio EUR dolžniških podrejenih instrumentov z zapadlostjo nad 1 letom do 5 let ter skupno 5 mio EUR kvalificiranih depozitov MREL z zapadlostjo nad 1 letom.

Opis glavnih značilnosti vseh obveznic, ki se uvrščajo med instrumente dodatnega kapitala in ki jih je izdala Banka ter so primerne za pokrivanje zahteve MREL, je objavljen na spletni strani Banke [Dolžniški instrumenti](#) in v Prilogi 3.

Vrstni red poplačila obveznosti Banke v stečaju

(skladno z 230. členom Zakona o reševanju in prisilnem prenehanju bank (ZRPPB-1))

Naslednja tabela prikazuje poenostavljeni pregled po obratnem vrstnem redu obveznosti v postopkih insolventnosti v skladu s slovensko zakonodajo za namen poročanja MREL.

Tabela 12 – Poenostavljeni pregled po obratnem vrstnem redu obveznosti v postopkih insolventnosti v skladu s slovensko zakonodajo za namen poročanja MREL.

Vrstni red	Oznaka terjatve
1	Terjatve iz naslova postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala banke
2	Podrejene terjatve, ki se na podlagi pogodbene ureditve med strankama v primeru postopka prisilnega prenehanja banke poplačajo za popolnim poplačilom terjatev iz 10. do 3. točke
3	Nezavarovane terjatve iz naslova dolžniških instrumentov, ki izpolnjujejo vse naslednje pogoje: <ul style="list-style-type: none"> - njihova prvotna pogodbeno zapadlost je vsaj eno leto - niso izvedeni finančni instrumenti niti nimajo vgrajenih lastnosti izvedenih finančnih instrumentov - v zadevni pogodbeni dokumentaciji oziroma v prospektu v zvezi z njihovo izdajo je izrecno navedeno, da se terjatve iz teh instrumentov v primeru postopka prisilnega prenehanja banke poplačajo za terjatvami iz 10. do 4. točke in pred podrejenimi terjatvami iz 2. točke
4	Nezavarovane terjatve, razen dolžniških instrumentov iz 3. točke
5	Vloge pri banki, ki se ne upoštevajo kot upravičene vloge, ali terjatve iz 8. točke, vključno z: <ul style="list-style-type: none"> - vlogami bank in investicijskih podjetij ter drugih finančnih institucij, ki so jih vložile v svojem imenu in za svoj račun; - vlogami zavarovalnic, pozavarovalnic in zavarovalnih holdingov; - vlogami kolektivnih naložbenih podjetij za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje, vključno z naložbenimi podjetji zaprtega tipa; - vlogami pokojninskih skladov in pokojninskih družb; - vlogami držav in centralnih bank ter vlogami subjektov, ki so neposredni ali posredni uporabniki državnega proračuna; - vlogami lokalnih skupnosti ter vlogami neposrednih in posrednih uporabnikov proračuna lokalnih skupnosti
6	Druge upravičene vloge, ki niso zajete v 9. ali 7. točki
7	Upravičene vloge vlagateljev, ki so fizične osebe ali pravne osebe, ki ustrezajo merilom za mikro, mala in srednja podjetja, kot so opredeljena v zakonu, ki ureja gospodarske družbe, v zneskih, ki presegajo zajamčene vloge, vključno z vlogami, ki bi se štete za upravičene, če ne bi bile vplačane pri podružnici banke v tretji državi.
8	Terjatve, katerih prvotna zapadlost je krajša od sedmih dni in katerih imetnik je: <ul style="list-style-type: none"> - institucija, ki ne pripada isti skupini, ali - plačilni ali poravnalni sistem oziroma upravljavec ali udeleženec tega sistema, če so terjatve posledica sodelovanja subjekta reševanja v plačilnem ali poravnalnem sistemu ter se za poravnavo v sistemu v skladu z zakonom, ki ureja plačilne sisteme in storitve, oziroma zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov, uporabljajo pravila o dokončnosti poravnave nalogov v primeru insolventnosti ali drugega postopka prenehanja člana
9	Zajamčene vloge
10	Prednostne terjatve, kot so opredeljene v zakonu, ki ureja finančno poslovanje, postopke zaradi insolventnosti in prisilno prenehanje. Plačila iz stečajne mase za poravnavo neporavnanih stroškov postopka prisilne likvidacije in stroškov stečajnega postopka.

Banka je imela na dan 31. decembra 2025 naslednjo sestavo postavk kapitala in kvalificiranih obveznosti, s katerimi izpolnjuje zahtevo MREL, kot je prikazano v tabeli 13.

Tabela 13 – Sestava postavk kapitala in kvalificiranih obveznosti, s katerimi izpolnjuje zahtevo MREL

Vrsta instrumenta	Razvrstitev pri poplačilu v običajnih insolvenčnih postopkih
Instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala: navadne delnice (ISIN SI0021117344)	Po poplačilu vseh ostalih obveznosti.
Instrumenti dodatnega temeljnega kapitala: instrument dodatnega temeljnega kapitala (ISIN SI0022104275) instrument dodatnega temeljnega kapitala (ISIN XS3227899989)	Pred poplačilom instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala in po poplačilu vseh drugih obveznosti.
Instrumenti dodatnega kapitala: podrejene obveznice za vključitev v dodatni kapital (ISIN XS2413677464) podrejene obveznice za vključitev v dodatni kapital (ISIN XS2750306511)	Pred poplačilom instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala, instrumentov dodatnega temeljnega kapitala in po poplačilu vseh drugih obveznosti.
Nezavarovane nepodrejene terjatve iz naslova dolžniških instrumentov: navadne obveznice (senior preferred notes (ISIN XS2641055012) navadne obveznice (senior preferred notes (ISIN XS2825558328) navadne obveznice (senior preferred notes (ISIN XS2972971399)	Pred poplačilom instrumentov dodatnega kapitala in po poplačilu vseh obveznosti iz 1. do 7. točke drugega odstavka 230. člena ZRPPB-1.
Druge nezavarovane in nepodrejene terjatve: MREL primerni depoziti (vloge po 6. točki drugega odstavka 230. člena):	Pred poplačilom nezavarovanih nepodrejenih obveznosti in po poplačilu vseh obveznosti iz 1. do 5. točke drugega odstavka 230. člena ZRPPB-1.

Tabela 14 – TLAC 3b – Vrstni red poplačila v hierarhiji upnikov

31. 12. 2025		Vrstni red poplačila v primeru insolventnosti				
		1 (najnižje mesto)	2	4	5	Vsota 1 do 10
1	Opis mesta v vrstnem redu poplačila v primeru insolventnosti	Terjatve iz naslova postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala banke	Podrejene terjatve, ki se na podlagi pogodbene ureditve med strankama v primeru postopka prisilnega prenehanja banke poplačajo za popolnim poplačilom terjatev iz 10. do 3. točke	Nezavarovane terjatve, razen dolžniških instrumentov iz 3. točke	Vloge pri banki, ki se ne upoštevajo kot upravičene vloge, ali terjatve iz 8. točke, vključno z: - vlogami bank in investicijskih podjetij ter drugih finančnih institucij, ki so jih vložile v svojem imenu in za svoj račun; - vlogami zavarovalnic, pozavarovalnic in zavarovalnih holdingov; - vlogami kolektivnih naložbenih podjetij za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje, vključno z naložbenimi podjetji zaprtega tipa; - vlogami pokojninskih skladov in pokojninskih družb; - vlogami držav in centralnih bank ter vlogami subjektov, ki so neposredni ali posredni uporabniki državnega proračuna; - vlogami lokalnih skupnosti ter vlogami neposrednih in posrednih uporabnikov proračuna lokalnih skupnosti;	
5	Kapital in obveznosti, ki se lahko potencialno kvalificirajo za izpolnjevanje MREL	2.282.239	904.921	1.500.000	5.000	4.692.160
6	od tega preostala zapadlost ≥ 1 leto in < 2 leti	-	-	500.000	5.000	505.000
7	od tega preostala zapadlost ≥ 2 leti in < 5 let	-	-	1.000.000	-	1.000.000
8	od tega preostala zapadlost ≥ 5 let in < 10 let	-	522.921	-	-	522.921
9	od tega preostala zapadlost ≥ 10 let, vendar brez vrednostnih papirjev brez zapadlosti	-	-	-	-	-
10	od tega vrednostni papirji brez zapadlosti	2.282.239	382.000	-	-	2.664.239

4.5. Povzetek pristopa ocenjevanja notranjega kapitala, potrebnega za tekoče in predvideno poslovanje (člen 438 (a) CRR)

Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (ICAAP) in proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (ILAAP) Skupine izpolnjujeta zahteve CRR, priporočila ECB in EBA ter sledita dobrim bančnim praksam. Poleg tega bančne članice, ki poslujejo v drugih državah JVE, spoštujejo svoje lokalne zakonske zahteve. Obenem je proces ICAAP celostno vključen v celovit sistem upravljanja tveganj z namenom zagotavljanja proaktivne podpore pri sprejemanju poslovnih odločitev.

Najpomembnejši cilj procesa ICAAP je stalno zagotavljanje ustreznega kapitala in s tem povezane dolgoročne stabilnosti poslovanja. Namen izvajanja procesa ICAAP je vzpostavitev zanesljivih, učinkovitih in celovitih strategij ter procesov za ocenjevanje in zagotavljanje notranjega kapitala, njegove sestave in razporeditve, tako da je primeren za pokrivanje vrst in obsega tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena Skupina. ICAAP ima ključno vlogo pri ohranjanju ustreznega kapitalskega položaja Skupine. Da bi zagotovili dolgoročno preudarno delovanje, so opredeljene konservativne predpostavke v sklopu dveh notranjih perspektiv, ki se medsebojno dopolnjujeta.

V sklopu ekonomske perspektive Skupina upravlja kapitalsko ustreznost tako, da zagotavlja, da so vsa tveganja ustrezno pokrita z notranjim kapitalom. Skupina v tej perspektivi pokriva celotno tveganje, ki bi lahko imelo pomemben vpliv na njen profil tveganosti na podlagi procesa identifikacije tveganj, ki daje celovit pogled na tveganja, ki jim je Skupina izpostavljena. V tem pogledu ekonomska tveganja ter s tem povezane izgube takoj in v polnem obsegu vplivajo na notranji kapital. Nekatera od teh tveganj ali tveganja, povezana z njimi, se lahko delno ali v celoti uresničijo kasneje v normativni perspektivi prek računovodskih izgub, zmanjšanja kapitala ali bonitetnih določb.

Normativni vidik se nanaša na oceno večletne napovedi Skupine, ki kaže njeno sposobnost izpolnjevanja vseh kapitalskih zahtev, ki jih določa regulator, in opredelitev nagnjenosti k prevzemanju tveganj. V okviru teh kapitalskih omejitev Skupina opredeljuje svoj interni kapitalski blažilnik nad regulatornimi in nadzorniškimi zahtevami, vključno z internimi kapitalskimi potrebami, ki Skupini omogočajo, da trajnostno sledi svoji poslovni strategiji. Normativni vidik vključuje več stresnih scenarijev in povratni stresni test. V skladu z izhodiščno perspektivo Skupina stremi k zagotavljanju celotne kapitalske zahteve, povečane za interni kapitalski blažilnik. V stresni perspektivi je cilj Skupine zagotoviti izpolnjevanje celotne zahteve SREP, povečane za interni kapitalski blažilnik, tudi v daljšem obdobju recesije, katere učinki lahko pomembno vplivajo na zmanjšanje kapitala Skupine.

Obe perspektivi se medsebojno informirata, pri čemer ekonomska perspektiva prikazuje pokritost tveganj z notranjim kapitalom, normativni vidik pa prikazuje potencialno zmanjšanje notranjega kapitala v prihodnosti ter s tem vpliva tudi na ekonomsko perspektivo. Rezultati normativne perspektive informirajo kvantifikacijo relevantnih ekonomskih tveganj s prilagoditvami ali dopolnitvami, če ekonomski vidik ne zajema vseh tveganj, ki lahko izhajajo iz obravnavanih neugodnih stresnih scenarijev.

Poleg tega proces ICAAP predstavlja pomemben vložek v procesu opredelitve poslovne strategije in s tem povezanih možnosti rasti, ob upoštevanju relevantnih tveganj ter z dolgoročno razporeditvijo razpoložljivega internega kapitala v normalnih in stresnih pogojih. ICAAP je vključen v proces načrtovanja, oceno tveganj, ki izhajajo iz novih produktov, ali druge pomembne spremembe z namenom proaktivne podpore pri sprejemanju strateških odločitev v Skupini.

Proces ICAAP zagotavlja robusten proces obvladovanja tveganj (tako z organizacijskega kot metodološkega vidika) na stalni in v prihodnost usmerjeni osnovi. Identifikacija tveganj je vzpostavljena v zelo zgodnji fazi, osredotočena pa je na učinkovito obvladovanje in blaženje tveganj z namenom zagotavljanja preudarne in gospodarne porabe kapitala. Rezultati procesa ICAAP podpirajo proaktivno upravljanje tveganj s spremljanjem limitov, poročanja, pripravo ustrezne ocene tveganj in njihovim merjenjem.

4.6. Kapitalski instrumenti, vključeni v kapital (člen 437 (1) (b) in (c) CRR)

Leta 2025 so kapital Skupine sestavljali vsi trije elementi kapitala (navadni lastniški temeljni kapital, temeljni kapital in dodatni kapital). Delnice matične družbe NLB so vključene v navadni lastniški temeljni kapital, obveznice AT1, izdane v letih 2022 in 2025, so vključene temeljni kapital, podrejene obveznice, ki jih je Banka izdala v letih 2022 in 2024, pa v dodatni kapital. Vsi trije elementi kapitala vključujejo tudi manjšinski kapital (neobvladujoči delež).

Obveznice AT1 so razkrite v Letnem poročilu NLB Skupine 2025 – pojasnilo 5.21 Izdani drugi kapitalški instrumenti (502. stran), podrejene obveznosti NLB Skupine pa v pojasnilu 5.15. c) Dolžniški vrednostni papirji (490. stran). Podrobnosti o glavnih značilnostih kapitalških instrumentov so razkrite v Prilogi 3.

4.7. 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.

Leta 2025 je gospodarska rast v evrskem območju ostala skromna, gospodarstva drugih držav v regiji Skupine pa so stabilno okrevala. Glavno gonilo rasti je bila potrošnja gospodinjstev, ki so jo podpirale ciljne naložbe in umirjanje inflacijskih pritiskov. Vlade so z ohranjanjem državne potrošnje še naprej igrale stabilizacijsko vlogo, zasebne naložbe pa so se v nekaterih sektorjih pospešile. Rast kreditiranja, ki je leta 2024 dosegla vrhunec, je ostala močna. Kljub temu bi lahko vztrajno visoki inflacijski pritiski, povečana brezposelnost, nižja rast BDP od pričakovane ter geopolitične in druge negotovosti povzročili upočasnitev rasti zasebne potrošnje in investicij.

V obdobjih upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno poveča. Kljub stalnim geopolitičnim napetostim in težkim makroekonomskim razmeram je kakovost kreditnega portfelja Skupine med celotnim letom 2025 ostala na visoki ravni, z dobro razpršenostjo. Odpornost regije Skupine je omogočala ohranitev deleža NPL na vzdržni ravni, z deležem pokritja nad povprečjem EU. Ugotovljeno je bilo rahlo povečanje deleža slabih posojil. Leta 2025 je Banka ugotovila poslabšanje kreditne sposobnosti nekaterih velikih podjetij v jeklarski in avtomobilski industriji. Slabši finančni kazalniki in težave v sektorju so prispevali k priznanju tveganja »male verjetnosti plačila«. Zato je bilo več izpostavljenosti prenesenih v 3. skupino skladno z zahtevami MSRP 9 glede oslabitev. Skupina je še naprej pozorno spremljala makroekonomske in geopolitične okoliščine ter delovala zelo preudarno pri zgodnjem prepoznavanju povečanja kreditnega tveganja s pomočjo sistema zgodnjega opozarjanja in proaktivno upravljala slaba posojila.

Skupina je bila še naprej med celotnim letom dobro kapitalizirana in precej nad sprejemljivim tveganjem tako na ravni Skupine kot na ravni bančnih članic. Njena likvidnostna pozicija ostaja močna, s čimer ostajajo vrednosti likvidnostnih kazalcev visoko nad regulativnimi zahtevami, kar potrjuje nizko stopnjo tolerance Skupine do likvidnostnega tveganja. Strategija investiranja Skupine, ki se nanaša na njen obvezniški portfelj za potrebe zagotavljanja likvidnosti, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom v okviru opredeljene pripravljenosti za prevzemanje tveganj. Skupina je svojo investicijsko dejavnost še naprej izvajala po uravnoteženem pristopu, s prepoznavanjem privlačnih tržnih priložnosti ter upravljanjem tveganja kreditnega pribitka, obrestnega tveganja in porabe kapitala. Geopolitične negotovosti so povečevale nihanja na finančnih trgih, zlasti v obliki sprememb pri kreditnih pribitkih, obrestnih merah in deviznih tečajih. Da bi omejila morebitno občutljivost 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 pozicijo in finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom, njihovemu spremljanju, poenostavljanju in digitalizaciji, skupaj z ohranjanjem preudarnih praks prevzemanja tveganj ter preprečevanjem kibernetških napadov,

drugih tveganj IKT in morebitnih prevar. Skupina je vzpostavila notranje kontrole in dodatne ukrepe, ki omogočajo njihovo ustrezno upravljanje, vendar ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

Kibernetsko tveganje predstavlja vse pomembnejše operativno tveganje za Skupino, zlasti ob nadaljnji digitalizaciji bančnih storitev, vse večji odvisnosti od kompleksnih IT-okolij ter uporabi zunanjih tehnoloških in storitvenih ponudnikov. Kibernetske grožnje lahko izvirajo tako iz zunanjih akterjev kot tudi iz notranjih virov. Mednje lahko sodijo napadi z izsiljevalsko programsko opremo (ransomware), napadi porazdeljene zavrnitve storitve (DDoS), usmerjeni na digitalne bančne storitve, prevare z zlorabo poslovne elektronske pošte, vdori v podatke, ki vključujejo podatke o strankah, poskusi plačilnih prevar ter morebitne ranljivosti, povezane z zastarelimi sistemi ali digitalnimi kanali. Takšni dogodki bi lahko povzročili motnje v poslovanju, začasno nedostopnost storitev za stranke, izgubo ali nepooblaščen razkritje občutljivih podatkov, finančne izgube, pravne zahtevke, regulativne posledice ter škodo za ugled. Skupina zato neprekinjeno krepi okvir upravljanja kibernetskih tveganj ter izvaja vrsto preventivnih, ukrepov za odkrivanje in odzivnih ukrepov, vključno z okrepljenim spremljanjem IT-sistemov in omrežij, rednimi ocenami ranljivosti in testiranj, učinkovitimi postopki odzivanja na incidente in okrevanja ter aktivnostmi za ozaveščanje zaposlenih. Namen teh ukrepov je zagotoviti zaščito ključnih sistemov in podatkov, ohraniti neprekinjeno izvajanje bančnih storitev ter podpreti skladnost z veljavnimi regulativnimi in nadzornimi zahtevami.

V zvezi s tveganji v sodnih postopkih je Banka, še zlasti v zadnjem obdobju, zabeležila premik v sodni praksi, ki je na splošno bolj ugodna za potrošnike. Ta trend je očiten pri sodnih postopkih v zvezi z nadomestilom za odobritev kredita in premijo za zavarovanje kredita v Srbiji ter pri sporih v zvezi s financiranjem v švicarskih frankih (CHF) v Sloveniji. Kot je bilo pričakovano, se je pri slednjih število postopkov proti Banki povečalo. Trenutni sodni postopki proti Banki v zvezi s švicarskimi franki sicer niso bistveni, vendar Banka še naprej pozorno spremlja dogajanje.

Za Skupino veljajo številni predpisi ter 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.

Regija JVE je najpomembnejše geografsko področje za delovanje Skupine zunaj Slovenije, zato so gospodarske razmere v tej regiji ključne za njene poslovne rezultate in finančno stanje. Kakršnakoli nestabilnost ali poslabšanje razmer v gospodarstvu bi lahko negativno vplivala 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 kreditov 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 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 prepoznala tri v prihodnost usmerjene scenarije s pripadajočimi verjetnostmi 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 so identificirane bistvene spremembe v pričakovanem 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. Pričakuje

se, da bosta zaupanje potrošnikov in zasebna potrošnja podprla rast v evrskem območju, medtem ko ostaja javna poraba osredotočena na prizadevanja za oživitve gospodarstva in reševanje strukturnih izzivov. Pričakuje se tudi, da bo ECB še naprej postopno zniževala obrestne mere. Trgovinske ovire in učinki ameriških carin sicer še naprej predstavljajo tveganje, ki pa se bo po pričakovanih zmanjšalo, globalno okrevanje trgovine bo evrskemu območju v splošnem koristilo.

Alternativni makroekonomski scenariji temeljijo na verjetnih dejavnikih srednjeročnega gospodarskega razvoja. 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. Svetovno gospodarstvo ima koristi od umiritve konflikta med Ukrajino in Rusijo, evrsko območje pa od dobro delujočega trga dela, ugodnih svetovnih trgovinskih pogojev z blagimi negativnimi učinki carin iz ZDA in usklajenih monetarnih politik večjih centralnih bank. 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 ogroža svetovno gospodarstvo in finančni sistem ter 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 cenovno konkuriranje, ki jih povzročajo uvedene carine ZDA, povečujejo pritisk, kar vodi v daljše obdobje gospodarske negotovosti. ECB se v tem okolju sooča s težavami pri upravljanju visoke in vztrajajoče inflacije ter šibke dinamike potrošnje in povpraševanja, kar dodatno poslabšuje izguba kredibilnosti ameriške monetarne politike, povečana negotovost na finančnih trgih in upočasnitev trgovinskih tokov zaradi povečane nestanovitnosti deviznih tečajev.

NLB Skupina je oblikovala tri verjetne scenarije dodeljeno verjetnostjo uresničitve za napovedano oceno oblikovanja rezervacij za tveganja v skladu z MSRP 9. Makroekonomski scenariji po MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene vidike in uteži verjetnosti izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube (ECL). Oba vidika se lahko spremenita, ko pride do bistvenih sprememb v prihodnjem gospodarskem razvoju, ki v predhodnih napovedih niso bile zajete.

Na tej podlagi je Skupina za leto 2025 določila izhodiščne uteži 20 %–60 %–20 % (pri čemer imata alternativna scenarija vsak po 20-odstotno utež, izhodiščni scenarij pa 60-odstotno). Glede na gospodarske razmere sta NLB in NLB Banka, Banja Luka prilagodili utež za neugoden scenarij na 30 % in zmanjšali utež za optimističen scenarij na 10 %, medtem ko je osnovni scenarij ostal pri izhodiščni vrednosti. NLB Komercialna Banka, Beograd je utež za neugoden scenarij prilagodila na 40 %, utež za optimističen scenarij pa zmanjšala na 0 %. Vse ostale članice so ohranile določene uteži v razmerju 20 %–60 %–20 %.

Skupina je vzpostavila obsežen 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 v celoti vključen v ključne notranje procese, vključno s pripravljenostjo na prevzemanje tveganj, procesom ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), procesom 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. Okvir stresnega testiranja in 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 ima na voljo Skupina, so opredeljeni v raznih internih politikah in se uporabijo po potrebi. Pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov se uporablja strukturiran trislojni pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in moč razpoložljivega ukrepa.

4.8. Kapitalski blažilniki – proticiklični blažilnik (Člen 440. 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 kapitalsko 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 15 – EU CCyB2 – Znesek banki lastnega proticikličnega kapitalskega količnika za NLB Skupino

31. 12. 2025	
Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem	19.509.811
Stopnja posamezni instituciji lastnega proticikličnega blažilnika	0,80 %
Zahteva za posamezni instituciji lasten proticiklični blažilnik	156.502

Banka Slovenije je za zadnje četrletje 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 1,0 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem z veljavnostjo od 1. januarja 2025 dalje. Vrednost blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji na dan 31. decembra 2025 znaša 1,0 %. 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 spletnih straneh ESRB in BIS, ki se četrletno 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 31. decembra 2025 določeno stopnjo proticikličnega blažilnika 2,5 %, Bolgarija, Kosovo, Nizozemska, Švedska in Združeno kraljestvo so imele 2 %, 1,75 % sta imeli Armenija in Severna Makedonija, Estonija, Hrvaška, Irska in Slovaška so imele 1,5 %, Češka pa je imela 1,25 %. 1,0 % so imele Avstralija, Belgija, Ciper, Francija, Koreja, Litva, Romunija, Latvija, Poljska Madžarska in Gruzija. Nemčija je imela 0,75 %. Hongkong, Luksemburg, Čile, Španija, Črna gora, Azerbajdžan, Rusija in Albanija so imele stopnjo 0,5 %. Grčija je imela 0,25 %.

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 dosegaajo 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.

Tabela 16 – EU CCyB1 – Geografska razporeditev kreditnih izpostavljenosti, ustreznih za izračun proticikličnega kapitalskega blažilnika NLB Skupine

31. 12. 2025	Splošne kreditne izpostavljenosti		Kapitalske zahteve				Zneski tveganju prilagojenih Skupaj izpostavljenosti	Uteži kapitalskih zahtev (%)	Stopnja proticikličnega blažilnika (%)
	Vrednost izpostavljenosti po standardiziranem pristopu	Ustrezne izpostavljenosti kreditnemu tveganju – kreditno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – tržno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – pozicije v listinjenju v netrgovalni knjigi	h	i			
Država	a	g	h	i	j	k	l	m	
Slovenija	9.157.965	498.326	-	-	498.326	6.229.075	44,42 %	1,00 %	
Srbija	4.022.998	246.267	-	-	246.267	3.078.338	21,95 %	-	
Severna Makedonija	1.747.013	96.988	-	-	96.988	1.212.350	8,64 %	1,75 %	
Bosna In Hercegovina	1.516.720	93.615	-	-	93.615	1.170.188	8,34 %	-	
Kosovo	1.214.535	78.497	-	-	78.497	981.213	7,00 %	2,00 %	
Črna gora	853.804	55.272	-	-	55.272	690.900	4,93 %	0,50 %	
Hrvaška	174.452	10.632	-	-	10.632	132.900	0,95 %	1,50 %	
Francija	111.102	8.885	-	-	8.885	111.063	0,79 %	1,00 %	
Luksemburg	87.734	6.182	-	-	6.182	77.275	0,55 %	0,50 %	
Nemčija	66.196	2.660	-	-	2.660	33.250	0,24 %	0,75 %	
Nizozemska	58.872	3.783	-	-	3.783	47.288	0,34 %	2,00 %	
Avstrija	57.813	4.853	-	-	4.853	60.663	0,43 %	-	
Združene države Amerike	55.570	4.134	-	-	4.134	51.675	0,37 %	-	
Italija	30.751	2.426	-	-	2.426	30.325	0,22 %	-	
Belgija	28.696	1.837	-	-	1.837	22.963	0,16 %	1,00 %	
Združeno kraljestvo	27.026	2.154	-	-	2.154	26.925	0,19 %	2,00 %	
Španija	21.175	1.667	-	-	1.667	20.838	0,15 %	0,50 %	
Poljska	19.777	2.369	-	-	2.369	29.613	0,21 %	1,00 %	
Švica	15.470	1.001	-	-	1.001	12.513	0,09 %	-	
Češka republika	2.488	185	-	-	185	2.313	0,02 %	1,25 %	
Švedska	931	64	-	-	64	800	0,01 %	2,00 %	
Malta	399	20	-	-	20	250	0,00 %	-	
Irska	398	31	-	-	31	388	0,00 %	1,50 %	
Slovaška	285	14	-	-	14	175	0,00 %	1,50 %	
Kitajska	193	12	-	-	12	150	0,00 %	-	

31. 12. 2025	Splošne kreditne izpostavljenosti		Kapitalske zahteve				Zneski tveganju prilagojenih Skupaj izpostavljenosti	Uteži kapitalskih zahtev (%)	Stopnja proticikličnega blažilnika (%)
	Vrednost izpostavljenosti po standardiziranem pristopu	Ustrezne izpostavljenosti kreditnemu tveganju – kreditno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – tržno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – pozicije v listinjenju v netrgovalni knjigi					
Država	a	g	h	i	j	k	l	m	
Avstralija	146	5	-	-	5	63	0,00 %	1,00 %	
Ruska federacija	116	5	-	-	5	63	0,00 %	0,50 %	
Venezuela	103	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Islandija	99	2	-	-	2	25	0,00 %	2,50 %	
Latvija	86	5	-	-	5	63	0,00 %	1,00 %	
Norveška	81	2	-	-	2	25	0,00 %	2,50 %	
Madžarska	68	4	-	-	4	50	0,00 %	1,00 %	
Združeni arabski emirati	57	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Kamerun	55	5	-	-	5	63	0,00 %	-	
Izrael	37	3	-	-	3	38	0,00 %	-	
Mavricij	37	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Kanada	31	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Brazilija	28	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Turčija	21	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Albanija	19	1	-	-	1	13	0,00 %	0,50 %	
Bolgarija	18	1	-	-	1	13	0,00 %	2,00 %	
Monako	13	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Kuvajt	12	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Ciper	10	-	-	-	-	-	0,00 %	1,00 %	
Tajska	10	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Druge	60	-	-	-	-	-	0,00 %	-	
Skupaj	19.273.407	1.121.916	-	-	1.121.916	14.023.950	100,00 %		

5. Cilji in politike upravljanja tveganj

5.1. Splošne informacije o ciljih in politikah upravljanja tveganj

(člena 435 (1) (a), (b), (c) in (d) in 435 (2) (e) CRR)

Skupina je največja bančna in finančna skupina v Sloveniji s pomembno prisotnostjo v regiji JVE, in sicer v Srbiji, Bosni in Hercegovini, Severni Makedoniji, na Kosovu in v Črni gori. Skupina je na dan 31. decembra 2025 sestavljena iz Banke, ki predstavlja matično družbo v Sloveniji, odvisnih bančnih članic in lizinških podjetij v JVE, več družb za pomožne storitve (upravljanje sredstev, upravljanje nepremičnin itn.) in manjšega števila nestrategičnih odvisnih podjetij, ki so v postopku nadzorovanega zaprtja. Takšna struktura omogoča dolgoročno prisotnost v Sloveniji in regiji JVE, kar zagotavlja strateške in sistemske položaje na trgih, kjer Skupina posluje.

Skupina ima vodilni položaj na izbranih trgih Jugovzhodne Evrope in pomemben potencial za rast, poudarek pa je predvsem na posojilih podjetjem in prebivalstvu. V skladu z novo Strategijo 2030 namerava Banka postati vodilna banka v Jugovzhodni Evropi z vzdržno rastjo in operativno odličnostjo. Poleg tega strategija enakovredno poudarja ustvarjanje prihodkov in preoblikovanje Banke v vodilno operativno platformo v regiji s strogo poenostavitvijo in digitalizacijo, hkrati pa ohranja preudarne prakse upravljanja tveganj. Skupina je zavezana razvoju kulture osredotočenosti na stranke, ozaveščenosti o tveganjih, integriteti, učinkoviti organizaciji, trajnostnemu financiranju in družbeni odgovornosti. Zaupanje strank, zaposlenih, delničarjev in družbe, v kateri deluje, Skupina razume kot globoko odgovornost.

Močna rast posojil se je nadaljevala tudi v letu 2025. Kreditni portfelj Skupine je ohranil visoko kakovost in je ostal dobro diverzificiran kljub nenehnim geopolitičnim napetostim in bolj neugodnim makroekonomskim trendom od pričakovanih. Odpornost trgov v regiji Skupine je prispevala k ohranjanju količnikov uspešnosti na vzdržni ravni, čeprav je bilo ugotovljeno zmerno povečanje slabih posojil, predvsem v podjetniškem sektorju v Sloveniji. Kot pomembna prednost je njihovo razmerje pokritosti ostalo nad povprečjem EU. V letu 2025 je Banka opazila poslabšanje kreditne sposobnosti nekaterih večjih podjetij, ki delujejo v jeklarski, kovinski in avtomobilski industriji. Slabitev finančnih kazalnikov in okrepljeni sektorski neugodni dejavniki so prispevali k prepoznanemu tveganju neplačila. Posledično je več izpostavljenosti v skladu z zahtevami glede oslabeitev MSRP 9 prešlo v 3. stopnjo. Kljub temu so stroški tveganja ostali pri 27 bazičnih točkah, kar je v okviru pričakovanega razpona za leto 2025. Skupina še naprej pozorno spremlja makroekonomske in geopolitične okoliščine ter ostaja zelo previdna pri zgodnjem prepoznavanju morebitnega povečanja kreditnega tveganja v skladu s sistemom zgodnjega opozarjanja in proaktivna pri upravljanju slabih posojil.

Skupina je ostala dobro kapitalizirana in precej nad nagnjenostjo k tveganju tako na ravni Skupine kot na ravni bančnih članic. Tudi likvidnostni položaj Skupine je ostal močen, saj so kazalniki likvidnosti visoko nad regulativnimi zahtevami, kar kaže na nizko toleranco do tega tveganja. Posebna pozornost je bila namenjena strukturi in koncentraciji likvidnostnih rezerv, pri čemer so bila upoštevana tudi morebitna neugodna negativna gibanja na trgu. Naložbena aktivnost se je nadaljevala z uravnoteženim pristopom k iskanju privlačnih tržnih priložnosti ob zasledovanju dobro obvladovanega kreditnega razmika in tveganja obrestne mere ter porabe kapitala. V letu 2025 je Skupina zmanjšala občutljivost neto obrestnih prihodkov, izpostavljenost obrestnemu tveganju je ostala zmerna in v okviru tolerance nagnjenosti k tveganju.

Skupina daje velik pomen kulturi tveganja in zavedanju vseh relevantnih tveganj znotraj celotne Skupine. Ohranjanje zavedanja o tveganjih je zasidrano v poslovni strategiji Skupine. Upravljanje tveganj v Skupini je organizirano v skladu z uveljavljenimi internimi politikami in postopki, ki upoštevajo evropske bančne predpise, predpise Banke Slovenije, ECB in smernice EBA ter ustrezne dobre bančne prakse. Skupina deluje skladno s predpisi EU, odvisne družbe Skupine, ki poslujejo zunaj Slovenije, pa spoštujejo tudi pravila, ki jih določajo lokalni regulatorji. Poslovno in operativno okolje, pomembno za delovanje Skupine, se spreminja s trendi, kot so trajnost, družbena odgovornost, upravljanje, spreminjajoče se vedenje strank, digitalna operativna odpornost, nastajajoče nove tehnologije in konkurenti, pa tudi vse večje nove regulativne zahteve. Skladno s tem se stalno prilagaja in nadgrajuje sistem upravljanja tveganj, predvsem z namenom odkrivanja in upravljanja novih potencialnih tveganj.

V skladu s svojim poslovnim modelom in strategijo Skupina načrtuje preudaren profil tveganosti, optimalno porabo kapitala in dobičkonosno poslovanje na dolgi rok ob upoštevanju prevzetih tveganj. Okvir upravljanja tveganj v Skupini je opredeljen in organiziran glede na poslovni profil in profil tveganosti Skupine ter vključuje bodoče pričakovane trende in usmeritve z namenom doseganja internih ciljev in izpolnjevanja vseh zunanjih zahtev. Podpira poslovno odločanje na strateški in operativni ravni, celovit nadzor in proaktivno upravljanje tveganj, vključuje pa naslednje:

- izjavo o pripravljenosti za prevzemanje tveganj (»Risk Appetite«) in usmeritve glede prevzemanja posameznih vrst tveganj (»Risk Strategy«),
- letni pregled strateških ciljev, pripravo poslovnega plana in proces načrtovanja kapitala,
- proces notranjega ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP) in proces notranjega ocenjevanja likvidnosti (ILAAP),
- aktivnosti na področju plana reševanja in sanacije,
- druge aktivnosti za testiranje zmogljivosti v stresnih situacijah, sisteme zgodnjega opozarjanja in redne analize tveganj,
- regulativno in drugo interno poročanje za potrebe sprejemanja odločitev.

Skupina prispeva k trajnostnemu financiranju z vključevanjem ESG tveganj v svoje poslovne strategije, okvir upravljanja tveganj in notranje ureditve upravljanja. S sprejetjem Politike trajnostnega razvoja NLB Skupine je Skupina v svoj poslovni model implementirala glavne trajnostne elemente. Cilj te strateške, vseorganizacijske pobude je zagotoviti vzdržno finančno uspešnost Skupine z upoštevanjem tveganj in priložnosti ESG v njenem poslovanju ter aktivno prispevati k bolj uravnoteženemu in vključujočemu gospodarskemu in socialnemu sistemu. Tako trajnostno financiranje vključuje merila ESG v poslovne in naložbene odločitve Skupine v trajno korist strank in družbe. Poleg tega je Banka kot članica nekdanjega Združenja ZN za neto ničelno bančništvo objavila svoje poročilo o razkritju neto ničelnih emisij z ustreznimi cilji. S tem banka še naprej usklajuje svoj portfelj posojil in naložb z neto ničelnimi emisijami do leta 2050.

Odbor za trajnostni razvoj Skupine nadzira integracijo dejavnikov ESG v poslovni model in pripadajoče dejavnosti Skupine. Obvladovanje ESG tveganj obravnava celoten postopek odobritve kreditov in postopek vrednotenja zavarovanja v Skupini ter s tem povezano upravljanje kreditnega portfelja. Sledi smernicam ECB in EBA s težnjo po njihovi celoviti integraciji v vse relevantne procese. Razpoložljivost podatkov ESG v regiji, kjer Skupina deluje, je še vedno pomanjkljiva. Kljub temu je Skupina vzpostavila proces pridobivanja relevantnih podatkov ESG od svojih strank, ki so predpogoj za ustrezno odločanje.

Pripravljenost za prevzemanje tveganj (»Risk Appetite«)

Izjava o pripravljenosti za prevzemanje tveganj v NLB Skupini predstavlja strateško izjavo, ki opredeljuje najvišjo raven tveganja, ki jo je Skupina pripravljena prevzeti ali se ji izogniti na podlagi svoje sposobnosti obvladovanja tveganj, da bi dosegla postavljene strateške poslovne cilje. Pripravljenost za prevzemanje tveganj je opredeljena s pomočjo kvalitativnih izjav in kvantitativnih ukrepov. Kvalitativne izjave opredeljujejo ključna načela glede upravljanja tveganj, medtem ko kvantitativni kazalniki zagotavljajo dolgoročne usmeritve nadzora in upravljanja tveganj z vidika kapitala, likvidnosti in optimizacije dobičkonosnosti glede na prevzeta tveganja. Pripravljenost za prevzemanje tveganj odraža obstoječo kulturo, načela, cilje in ukrepe Skupine, povezane z upravljanjem tveganj.

Skupina je največja slovenska bančna in finančna skupina s pomembno prisotnostjo v regiji Jugovzhodne Evrope. V skladu z novo Strategijo 2030 namerava Skupina postati vodilna banka v Jugovzhodni Evropi in svojim strankam zagotavljati najboljše mednarodne prakse ter graditi operativno platformo, ki temelji na digitalnih storitvah, hkrati pa ohranjati preudarne prakse upravljanja tveganj. Skupina še naprej krepi svoj tržni položaj v domači regiji, aktivno sodeluje pri rasti in konsolidaciji trga ter spodbuja agendo ESG. Skupina ima dobro razpršen poslovni model. Glede na poslovno strategijo Skupine je kreditno tveganje prevladujoča kategorija tveganj, sledijo tveganje kreditnega razmika portfelja bančne knjige, obrestno tveganje bančne knjige, operativno tveganje, likvidnostno tveganje, tržno tveganje in druga nefinančna tveganja. Skupina integrira in obvladuje ESG tveganje znotraj vzpostavljenega okvira upravljanja tveganj, kjer je omenjeno tveganje eden od dejavnikov tveganja obstoječih vrst tveganj, kot so kreditno, likvidnostno, tržno in operativno tveganje. Redna identifikacija tveganj in njihovo ocenjevanje se izvajata v okviru procesa ICAAP s ciljem zagotavljanja celostnega nadzora nad tveganji in njihovega učinkovitega upravljanja. Interna poraba kapitala in zagotavljanje ustrezne likvidnosti sta integrirana v celovit sistem upravljanja tveganj z namenom zagotavljanja proaktivne podpore za sprejemanje ustreznih poslovnih odločitev na strateški in operativni ravni.

Učinkovito upravljanje tveganj in kapitala je ključnega pomena za Skupino pri ohranjanju dolgoročno dobičkonosnega poslovanja. Upravljanje kreditnega tveganja, ki je najpomembnejše tveganje v Skupini, se osredotoča na prevzemanje zmernih tveganj – razpršen kreditni portfelj, ustrezna kakovost kreditnega portfelja, vzdržen strošek tveganj in zagotavljanje optimalnega donosa glede na prevzeta tveganja. Toleranca do likvidnostnega tveganja je nizka. Skupina mora ves čas ohranjati ustrezno raven likvidnosti, da lahko poravnava svoje kratkoročne obveznosti, če se uresniči določen stresni scenarij. Poleg tega se Skupina z namenom minimizacije likvidnostnega tveganja osredotoča na ustrezno strukturo virov financiranja. Skupina je omejila tudi izpostavljenost iz naslova vrednotenja, ki izhaja iz portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, katerega namen je zagotavljanje ustreznih likvidnostnih rezerv, na zmerno raven. Temeljna usmeritev pri obvladovanju obrestnega tveganja je omejevanje potencialnih negativnih učinkov na prihodke in kapital, zato je opredeljena toleranca za to tveganje zmerna. Poleg tega je Skupina v letu 2025 dodatno izboljšala

obstoječe prakse upravljanja obrestnega tveganja in IT-platfomo. Pri prevzemanju operativnih tveganj Skupina zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja ne smejo pomembno vplivati na njeno poslovanje. Pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj je nizka do zmerna, s poudarkom na ukrepih za blaženje pomembnih tveganj in ključnih kazalnih tveganosti, ki služijo kot sistem zgodnjega obveščanja. Za ustrezno obvladovanje tveganj IKT in zagotavljanje skladnosti z zahtevami Zakona o digitalni operacijski odpornosti (DORA) je vzpostavljena namenska druga obrambna linija v okviru funkcije upravljanja tveganj in okvira upravljanja tveganj IKT. Posebna pozornost je namenjena njihovem rednemu in celovitemu spremljanju ter blaženju. Sklepanje poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti v Banki je omejeno predvsem na servisiranje strank in varovanje lastnih postavk pred tveganji. Na področju valutnega tveganja Skupina tako zasleduje cilj nizke do zmerne izpostavljenosti. Na podlagi ocene okoljskih in podnebnih tveganj je vpliv teh tveganj ocenjen kot nizek, razen prehodnega tveganja na področju kreditiranja, ki je ocenjeno kot nizko do srednje. Toleranca do prevzemanja vseh ostalih vrst tveganj, vključno z nefinančnimi, je nizka, s poudarkom na minimizaciji njihovega morebitnega vpliva na poslovanje Skupine.

Glavni cilji pri pripravljenosti za prevzemanje tveganj v Skupini so razkriti v Izjavi o upravljanju tveganj. Vrednosti najpomembnejših kazalnikov v okviru opredelitve pripravljenosti za prevzemanje tveganj Skupine, ki so odražali povezanost med strateškimi poslovnimi usmeritvami, strategijo prevzemanja glede tveganj in ciljnim profilom tveganosti, so prav tako razkrite v Izjavi o upravljanju tveganj na 6. strani.

Skupina je vzpostavila limitni okvir za spremljanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj (ključni kazalniki tveganja in izbrani relevantni sprožilci) za podporo pri spremljanju izvajanja lastnih strateških ciljev. V okviru procesov ICAAP in ILAAP se redno izvaja celovito preverjanje doslednosti in potrjevanje okvira omejitev nagnjenosti k tveganju. Skupina redno spremlja svoj ciljni profil tveganosti, ki predstavlja ključno komponento v procesu upravljanja in blaženja tveganj. Tako postavljeni profil tveganja omogoča celovito in podrobno spremljanje, proaktivno upravljanje, usmerjanje in ublažitev tveganj. Izpolnjevanje limitov in njihova morebitna odstopanja od ciljnih vrednosti se redno poročajo pristojnim odborom in/ali Upravi Banke, Komisiji za tveganja Nadzornega sveta in Nadzornemu svetu Banke.

Upravljanje tveganj, varovanje pred tveganji in zmanjševanje tveganj

Učinkovito upravljanje tveganj in kapitala je ključnega pomena za Skupino pri ohranjanju dolgoročno dobičkonosnega poslovanja. Robusten okvir upravljanja tveganj je celovito vgrajen v postopke odločanja, upravljanja in zmanjšanja tveganj znotraj celotne Skupine.

Temeljni cilj na področju upravljanja tveganj je proaktivno spremljanje, merjenje in upravljanje izpostavljenosti tveganjem na ravni Skupine. Dobro in celovito razumevanje upravljanja tveganj je vgrajeno v celotno organizacijo in je osredotočeno na zaznavanje tveganj v zelo zgodnji fazi, učinkovito obvladovanje tveganj in njihovo ublažitev z namenom zagotavljanja preudarne in gospodarne porabe kapitala, vzdrževanja ustrezne ravni MREL in likvidnostne strukture ter s tem povezanih ustreznih blažilnikov, ki zagotavljajo finančno moč Skupine.

Ključne strateške usmeritve Skupine na področju tveganj so opredeljene v nagnjenosti oziroma pripravljenosti za prevzemanje (»Risk Appetite«) in usmeritvah glede prevzemanja posameznih vrst tveganj (»Risk Strategy«), upoštevaje poslovni model Skupine in s tem povezane bodoče strateške usmeritve. Dokumenta sta predmet redne revizije in nadgradnje. Strategija Skupine, pripravljenost za prevzemanje tveganj, strategija prevzemanja tveganj in ključne interne politike Skupine, ki jih potrdira Uprava in Nadzorni svet, opredeljujejo strateške cilje in usmeritve za prevzemanje tveganj ter pristope in metodologije spremljanja, merjenja in obvladovanja vseh vrst tveganj z namenom doseganja notranjih ciljev in izpolnjevanja vseh zunanjih zahtev. Poleg tega so glavne strateške usmeritve glede prevzemanja tveganj vključene v letni pregled strateških poslovnih ciljev in proces planiranja.

Upravljanje tveganj je osredotočeno na upravljanje in obvladovanje tveganj skladno s Strategijo pripravljenosti za prevzemanje tveganj (»Risk Appetite«) in Strategijo upravljanja tveganj Skupine (»Risk Strategy«), ki predstavljata temelj okvira za upravljanje tveganj Skupine. V tem okviru Skupina spremlja različne metrike tveganj in tako zagotavlja, da je njen profil tveganj skladen z opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. O spremljanju izpostavljenosti znotraj opredeljenih limitov oziroma ciljnih vrednosti ter morebitnih odstopanjih se redno usmerja in poroča pristojnim odborom in/ali Upravi Banke. Celovito poročilo o izpostavljenosti tveganjem celotne Skupine redno obravnavajo Uprava Banke, Komisija za tveganja Nadzornega sveta in Nadzorni svet Banke. Podobno dosleden pristop spremljanja ciljnega profila tveganosti je vzpostavljen tudi v posameznih bančnih članicah Skupine. Poleg tega je Skupina vzpostavila sistem zgodnjega opozarjanja (»early warning system«) na različnih segmentih tveganj z namenom okrepitev obstoječih notranjih kontrol in pravočasnega odziva, kadar je ta potreben.

Z namenom zagotavljanja učinkovitega procesa blaženja tveganj na področju kreditnih tveganj Skupina uporablja enotne standarde glede prejetih zavarovanj za posojila prebivalstvu in podjetjem s ciljem učinkovitega zmanjševanja kreditnih tveganj in optimalne uporabe kapitala. Skupina pri odobranju ali podaljševanju kreditov ali druge kreditne

izpostavljenosti uporablja načelo, ki temelji na zagotavljanju ustreznega denarnega toka, upošteva kreditno sposobnost komitenta. Prejeta zavarovanja predstavljajo sekundarni vir poplačila, na področju projektnega financiranja pa je vzpostavljen postopek skrbnega spremljanja s strani različnih strokovnjakov v ključnih fazah projekta, in sicer glede izpolnjevanja zahtevanih pogojev in meril pred vsako odobritvijo črpanja sredstev. Status projektnega financiranja se redno nadzira in poroča ustreznim odborom.

Skupina ima vzpostavljen sistem za spremljanje in poročanje prejetih zavarovanj po pošteni (tržni) vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Politika upravljanja zavarovanj dodatno opredeljuje zahteve glede unovčljivosti zavarovanj ter opredeljuje seznam sprejemljivih in ustreznih vrst zavarovanj. Ustreznost različnih vrst zavarovanj glede na vrsto in količnik je dodatno opredeljena v internih smernicah kreditiranja in temelji na merilih preudarnega kreditiranja. Struktura kreditnega portfelja in zavarovanj, vključno s koncentracijo tveganj, ter druge pomembne analize so predmet rednega poročanja ustreznim odborom. V segmentu prebivalstva je poseben poudarek na spremljanju izpolnjevanja smernic, ki jih je opredelil regulator (»Macro-prudential guidelines DSTI, LTV, LTI«). Skupina je sprejela tudi smernice glede deviznega kreditiranja po vseh trgih JVE, kjer poslujejo članice Skupine, saj se tam tržni pristopi in prakse poslovnih bank razlikujejo glede na njihove poslovne strategije.

Upravljanje ESG tveganj obravnava celoten postopek odobritve kreditov Skupine in s tem povezano upravljanje kreditnega portfelja. Trajnostno financiranje se izvaja v skladu z ESMS Skupine. Poleg obravnave ESG tveganj v vseh pomembnih fazah postopka odobritve kredita so bila v procesu vrednotenja zavarovanja upoštevana tudi ustrezna merila ESG. V procesu odobritve transakcije je bilo vzpostavljeno zbiranje podatkov ESG na stopnji KYC. Preverjanje skladnosti s predpisi predstavlja naslednji pomemben korak in vključuje preverjanje, ali stranka spoštuje veljavne zakone, predpise in standarde. Če je transakcija razvrščena kot visoko tveganje E&S, je vzpostavljen strog postopek upravljanja odstopanj, ki zagotavlja dodatno okrepljeno oceno tveganja. Med življenjsko dobo projekta je vzpostavljen spremljanje ESG tveganj, da se oceni vpliv posameznega tveganja in oblikuje strategija za njihovo ublažitev. S tem Skupina zagotavlja, da se tveganja ustrezno obravnavajo in da se morebitne spremembe ali novonastala tveganja identificirajo in obravnavajo.

Poleg tega Skupina skrbno preučuje morebitna tveganja ugleda in odgovornosti, ki bi lahko nastala zaradi vzdržnega financiranja strank. Posebno pozornost namenjamo potrjevanju novih izdelkov in spremljanju izpolnjevanja ustreznih kriterijev s strani naročnikov. Obravnavani so bili dodatni ključni kazalniki tveganja, ki služijo kot sistem zgodnjega opozarjanja na ESG tveganja. Poleg tega so fizična tveganja kot del ESG tveganj na področju operativnega tveganja obravnavana v upravljanju neprekinjenega poslovanja (UNP) Skupine. Kot tak se UNP izvaja za zaščito življenj, blaga in ugleda. Načrti neprekinjenega poslovanja vključujejo ustrezna ESG tveganja. Pripravljeni so za uporabo v primeru naravnih nesreč, katastrof IT in nezaželenih vplivov okolja za blažitev njihovih posledic.

Dobičkonosnost Skupine v veliki meri temelji na višini realiziranih neto obrestnih prihodkov. Zaradi tega je stabiliziranje neto obrestnih prihodkov eden od ključnih ciljev Skupine v sklopu upravljanja obrestnega tveganja, pri čemer Skupina spremlja svojo obrestno občutljivost z vidika prihodkov in ekonomske vrednosti. Vse članice Skupine proaktivno upravljajo svoje obrestne pozicije v skladu z relativno konzervativno obrestno politiko in limiti. Na področju varovanja tržnih tveganj, predvsem obrestnega in valutnega tveganja, Skupina v skladu s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj sledi načelu nevtralizacije vpliva teh tveganj (»natural hedge«) ali varovanja z uporabo izvedenih finančnih instrumentov v skladu z računovodskimi načeli obračunavanja varovanja pred tveganjem (»hedge accounting principles«).

Skupina je opredelila podrobne standarde upravljanja likvidnostnega tveganja, kjer se regulatorni in interno opredeljeni ukrepi, pristopi in učinki stresnega testiranja ves čas spremljajo, nadzirajo, upravljajo in nadgrajujejo v skladu z najnovejšimi bančnimi praksami. Poleg tega so vse bančne članice sprejele Načrt upravljanja v zaostrenih razmerah (»Contingency Plan«), ki se osredotoča na opredelitev možnih ukrepov za premostitev morebitnih začasnih in/ali dolgoročnih likvidnostnih motenj.

Skupina opravlja glavnino poslovnih dejavnosti v evrih, odvisne bančne članice pa v svojih domačih valutah in delno tudi v evrih; evro je valuta poročanja za celotno Skupino. Neto odprta devizna pozicija Skupine iz naslova transakcijskega valutnega tveganja je razmeroma nizka, njeno upravljanje je proaktivno in se izvaja na dnevni ravni. Strukturne devizne pozicije na konsolidirani ravni, ki vključujejo še sredstva in obveznosti odvisnih družb, se preračunajo v valuto evro po zaključnem tečaju na dan bilance stanja. Tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna tujih operacij, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in zato vplivajo na kapital Skupine.

S celovito identifikacijo operativnih tveganj se ugotavljajo, ocenjujejo in ustrezno obvladujejo možne prihodnje izgube, pri čemer Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme materialno vplivati na njeno poslovanje. Najpomembnejša operativna tveganja se aktivno obvladujejo z ukrepi njihovega zmanjševanja in upravljanja v skladu z

nagnjenostjo k prevzemanju tveganj, predvsem z izboljšanjem obstoječih kontrol nad ustreznimi notranjimi postopki. Posebna pozornost se posveča analizam, temelječim na scenarijih, in povezanim preventivnim ukrepom. V ospredju so zlasti dogodki, ki imajo majhno verjetnost nastanka in zelo velik možen finančni vpliv, ki vključuje relevantna aktualna tveganja. Poleg tega so vzpostavljeni ključni kazalniki tveganj, vključno s sistemom zgodnjega opozarjanja za širše področje operativnih tveganj, z namenom izboljšanja obstoječih notranjih kontrol in zagotavljanja pravočasnega odziva, ko je treba.

Stresno testiranje

Testiranje izjemnih situacij predstavlja pomemben del obvladovanja tveganj v Skupini, saj opozarja na nepričakovane negativne rezultate, ki lahko izhajajo iz širokega nabora tveganj, in nakazuje finančne vire (zmogljivosti), ki bi bili potrebni za absorpcijo izgub, če bi prišlo do večjih materialnih šokov.

Skupina je vzpostavila celovit program notranjega stresnega testiranja in druge sisteme zgodnjega opozarjanja na različnih področjih tveganja z namenom:

- sodelovati in prispevati pri opredelitvi in uresničevanju poslovne strategije Skupine,
- nuditi stalno podporo pri sprejemanju ključnih poslovnih odločitev,
- okrepi obstoječe notranje kontrole in zagotoviti pravočasno odzivanje, kadar je treba.

Program testiranja izjemnih situacij zajema vse glavne vrste stresnih testov – različne stresne scenarije, povratne stresne teste in analizo občutljivosti. Okvir za testiranje izjemnih situacij se razvija in izvaja na ravni Skupine, upošteva ranljivost njenega poslovnega modela. Vključuje vse materialne, obstoječe in potencialne vrste tveganj, ki izhajajo iz trenutnega in dolgoročnega (strateškega) profila tveganosti Skupine, makrookolje in geopolitične okoliščine, kakor tudi pogled vnaprej. Poleg tega se izvaja tudi delno stresno testiranje, kot na primer za posamezno vrsto tveganja, za posamezen izbran portfelj itd.

Skupina uporablja tako imenovani pristop »od spodaj navzgor«. Ta zajema izvajanje stresnih testov na ravni celotne Skupine, ki temeljijo na predpostavki zelo močnih, a verjetnih stresnih scenarijev (tj. različni scenariji glede neugodnih makroekonomskih gibanj oz. recesije, geopolitične okoliščine, drugi idiosinkratični dogodki itd.), in druge relevantne analize scenarijev.

Testiranje izjemnih situacij ima pomembno vlogo pri ocenjevanju odpornosti Skupine na stresne razmere. Kot takšno je vključeno v sistem upravljanja tveganj Skupine in predstavlja pomemben sestavni del preudarnega upravljanja tveganj. Stresno testiranje je vključeno tudi v proces opredelitve nagnjenosti k prevzemanju tveganj, ICAAP, ILAAP, plan reševanja in proces planiranja z namenom ocenjevanja vpliva nepričakovanih zaostrenih razmer v makroekonomskem okolju na kapitalsko ustreznost, MREL ali likvidnostno pozicijo Skupine. Poleg tega so rezultati stresnih testov pomemben element pri določanju opredelitve nagnjenosti k prevzemanju tveganj, ciljne likvidnostne pozicije, razporeditev kapitala in drugih limitov na področju tveganj.

Skupina je vzpostavila jasen proces pristojnosti in odgovornosti na področju stresnih testov. Program testiranja izjemnih situacij pripravi višje vodstvo (pod odgovornostjo funkcije upravljanja s tveganji), potrdi in spremlja pa ga Uprava. O rezultatih testiranja izjemnih situacij na ravni Skupine razpravljajo pristojni odbori, Uprava in Nadzorni svet. Poleg tega se rezultati stresnega testiranja uporabljajo pri sprejemanju poslovnih odločitev ter planiranju kapitala in likvidnosti. Stresni testi prispevajo k proaktivnemu upravljanju celotnega profila tveganosti Skupine, predvsem s spremljanjem projekcij kapitalne ustreznosti in likvidnostnega položaja, kakor tudi z izbiro ukrepov za obvladovanje in blaženje tveganj, kadar so ti potrebni.

Poleg internih stresnih testov Skupina sodeluje tudi pri izvedbi regulativnih stresnih testov. ECB v sodelovanju z EBA izvaja splošne stresne teste bančnega sistema (kjer so predvidene zelo neugodne tržne razmere in vključujejo vse pomembne vrste tveganj z namenom preverjanja ustreznosti kapitalne ustreznosti finančne institucije v takšnih okoliščinah) in tematske stresne teste (delni testi izjemnih situacij, vključno z izbrano specifično vrsto tveganja). Kvalitativni rezultati regulativnih stresnih testov se upoštevajo pri določitvi zahteve iz drugega stebra (P2R), in sicer kot element sistema upravljanja tveganj, ter pri opredelitvi usmeritev drugega stebra (P2G).

Skupina je bila kot sistemsko pomembna institucija vključena v stresni test 2025 EBA v EU in ECB SSM. Ta vseevropski stresni test je zasnovan za oceno odpornosti evropskega bančnega sektorja v trenutnem negotovem in spreminjajočem se makroekonomskem okolju, namreč zaostrovanju geopolitičnih napetosti, ki vodijo v hud padec BDP. ECB je agregirane rezultate objavila v začetku avgusta 2025. Končni rezultati stresnega testa od spodaj navzgor so potrdili, da Skupina ohranja zadostno kapitalno odpornost tudi v neugodnih tržnih razmerah, ki jih opredelujeta EBA in

ECB. V neugodnem scenariju bi se količnik CET1 (v polni višini) po treh letih brez blažilnih ukrepov zmanjšal za manj kot 300 bazičnih točk. Kvalitativni rezultati testa so bili vključeni v določitev kapitalskih zahtev ECB, in sicer v določitev zahteve iz smernic 2. stebra (P2G), ki se je znižala s 100 bazičnih točk na 75 bazičnih točk.

Enotni program stresnega testiranja, ki vključuje interno razvite modele, stresne scenarije in analizo občutljivosti, se nenehno spreminja in dopolnjuje. V okviru tega je Skupina vzpostavila interni koncept stresnega testiranja ESG za prepoznavanje najpomembnejših finančnih ranljivosti, ki izhajajo iz podnebnih tveganj. Ta koncept je bil dodatno okrepljen z upoštevanjem razpoložljivih podatkov, povezanih z ESG. Takšen okvir testiranja izjemnih situacij je predmet rednega notranjega validacijskega cikla in s tem povezanih postopkov, kjer je Skupina vzpostavila celovit validacijski okvir. Skupina namreč podpira močan validacijski proces upravljanja ter nadzor nad uporabljenimi izbranimi pristopi tveganj in internimi modeli.

V naslednji tabeli so prikazane posamezne vrste tveganj, vrste stresnih testov, pogostost njihovega izvajanja, uporaba rezultatov testiranja izjemnih situacij ter ustrezni organi odločanja, kjer se rezultati obravnavajo in odobrijo.

Tabela 17 – Nabor stresnih testov na ravni NLB Skupine

Vrsta tveganja	Vrsta stresnega testiranja	Uporaba rezultatov stresnega testiranja	Pristojni organ odločanja	Frekvenca
KREDITNO TVEGANJE				
segment stresnega testiranja: kreditni portfelj				
Kreditno tveganje – tveganje neplačila & tveganje poslabšanja kakovosti kreditnega portfelja (migration risk)	Stresni scenarij	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP	RICO, UB, NS	
Tveganje koncentracije – do posamičnih skupin komitentov	Herfindahl-Hirschman Index (HHI)	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP	RICO, UB, NS	Četrtno, letno
Tveganje panožne koncentracije		Strategija, Planiranje, ICAAP, RP	RICO, UB, NS	
Interni pristop za oceno kapitalskih potreb (IRB) – občutljivost komponent tveganja (PD, EAD, LGD, zapadlost)	Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP	RICO, UB, NS	
Tveganje, ki izhaja iz odobranja naložb v tujih valutah	Analiza občutljivosti (PD sprememba)	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP	RICO, UB, NS	
Pričakovane izgube iz naslova kreditnega tveganja (ECL - expected credit losses)	Stresni scenarij	MSRP 9 Metodologija	UB	Letno
Zmanjševanje obsega slabih posojil	Analiza občutljivosti	NPL Strategija	UB, NS	Letno
OPERATIVNO TVEGANJE				
segment stresnega testiranja: potencialni škodni dogodki				
Modeliranje izgub iz naslova operativnih tveganj	Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP, drugi interni ST	OOT, UB, NS	Četrtno, letno
Analiza tveganj, ki imajo majhno verjetnost nastanka in zelo velik možen finančni vpliv (HRLF)	Stresni scenarij	RP, drugi interni ST	OOT, UB, NS	Letno (pogosteje, če je potrebno)
TRŽNO TVEGANJE				
segment stresnega testiranja: valutna pozicija, trgovalne pozicije, izpostavljenosti do držav in bank				
Valutno tveganje	Stresni scenarij, Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP, interni ST	ALCO, UB, NS	Mesečno / četrtno
Tržna tveganja	Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, interni ST	ALCO, UB, NS	Četrtno
Tveganje CVA	Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, interni ST	ALCO, UB, NS	Četrtno
Sistem zgodnjega opozarjanja za izpostavljenosti do držav in bank	Analiza občutljivosti	Interni ST	ALCO, UB, NS	Dnevno / Mesečno

OBRESTNO TVEGANJE V BANČNI KNJIGI				
segment stresnega testiranja: obrestna pozicija bančne knjige				
Obrestno tveganje v bančni knjigi	Stresni scenarij, Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP, interni ST	ALCO, UB, NS	Mesečno / četrletno
Tveganje kreditnega pribitka	Stresni scenarij, Analiza občutljivosti	Strategija, Planiranje, ICAAP, RP, interni ST	ALCO, UB, NS	Mesečno / četrletno
LIKVIDNOSTNO TVEGANJE				
segment stresnega testiranja: likvidnostna pozicija ali drugi relevantni podsegementi				
Likvidnostno tveganje: skupna likvidnostna pozicija	Stresni scenarij, Povratni stresni test	Strategija, Planiranje, ICAAP, ILAAP, RP, interni ST	ALCO, UB, NS	Mesečno / četrletno
Likvidnostno tveganje: meddnevna likvidnost	Stresni scenarij	ILAAP; interni ST	ALCO	Mesečno
POSLOVNO IN STRATEŠKO TVEGANJE				
segment stresnega testiranja: planske projekcije				
Potencialne izgube iz naslova poslovnega in strateškega tveganja	Stresni scenarij na podlagi ekspertnega znanja	Strategija, Planiranje, ICAAP, interni ST	UB, NS	Letno
ESG TVEGANJA				
segment stresnega testiranja: izbrana tveganja prehoda in fizična tveganja				
Tveganje prehoda na makrofinančni ravni	Stresni scenarij	Strategija, Planiranje, ICAAP, interni ST	UB, NS	Letno
Fizično tveganje na makrofinančni ravni	Stresni scenarij	Strategija, Planiranje, ICAAP, interni ST	UB, NS	Letno
Druge okoljska tveganja na makrofinančni ravni	Stresni scenarij	Strategija, Planiranje, ICAAP, interni ST	UB, NS	Letno

Merjenje in poročanje tveganj

Skupina je kot sistemsko pomembna skupina vključena v enotni nadzorni mehanizem (SSM), katerega nadzor je v pristojnosti skupne nadzorniške skupine («Joint Supervisory Team») v okviru Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Skupina posluje skladno z določili regulative ECB, obenem pa hčerinske družbe Skupine, ki poslujejo zunaj Slovenije, delujejo tudi skladno s pravili, ki jih določajo lokalni regulatorji. Enakovrednost tretje osebe je bila odobrena v Srbiji, Bosni in Hercegovini ter Severni Makedoniji, kar je povzročilo uskladitev lokalne zakonodaje s pravili CRR. Kar zadeva kapitalsko ustreznost, Skupina na podlagi določb CRD6 uporablja standardiziran pristop h kreditnemu, tržnemu in operativnemu tveganju. Od 1. januarja 2025 dalje izračun tveganju prilagojene aktive za kreditno in operativno tveganje temelji na uredbi CRR3.

V celotni Skupini se tveganja ocenjujejo, spremljajo, upravljajo ali blažijo na enoten način, kot je opredeljeno v standardih upravljanja tveganj Skupine, pri čemer se upoštevajo tudi posebnosti trgov, na katerih delujejo posamezne članice Skupine. Skupina za namene merjenja izpostavljenosti kreditnemu tveganju, likvidnostnemu tveganju, obrestnemu tveganju in tveganju kreditnega razmika v bančni knjigi, operativnemu tveganju, tržnemu tveganju, ESG tveganju in nefinančnim tveganjem poleg predpisanih predpisov uporablja notranje metodologije in pristope, ki omogočajo podrobnejše spremljanje in obvladovanje tveganj. Te notranje metodologije so usklajene s smernicami ECB, EBA in Basla ter z najboljšimi praksami v bančnih metodologijah.

Poročanje o tveganjih v Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki glede vsebine in pogostosti poročanja poleg internih potreb upoštevajo zahteve Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Na ravni posamezne članice Skupine se upoštevajo tudi zahteve njihovih lokalnih predpisov. Poročanje o tveganjih poteka v obliki standardiziranih poročil, ki omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja tveganj z metodologijami za merjenje in uravnavanje izpostavljenosti tveganjem, vzpostavljene standardizirane strukture podatkovnih baz znotraj podatkovnega skladišča, celostno zagotavljanje kakovosti podatkov z vzpostavljenimi kontrolami ter avtomatizirano pripravo poročil na ravni Skupine, kar zagotavlja tudi njihovo kakovost in zmanjšuje možnosti napak.

Podatkovne osnove in sistem IT

Podatki, ki jih Skupina uporablja za potrebe upravljanja tveganj, se pripravijo v podatkovnih skladiščih Banke in bančnih članic Skupine. Vzpostavljeni proces zagotavlja integrirane informacije v enotni referenčni strukturi, kjer lahko poslovni uporabniki do njih dostopajo v formatu, ki je dosleden in predmetno usmerjen. Podatki se tekoče preverjajo in so predmet rednega nadzora. Podatki, uporabljeni za interne ocene in analize tveganj ter s tem povezano upravljanje

in poročanje, so enaki kot podatki, ki jih Skupina uporablja za regulativno poročanje. S tem Skupina izpolnjuje načela BCBS 239 in Vodnik ECB o učinkovitem združevanju podatkov o tveganjih in poročanju o tveganjih.

Skupina je vzpostavila močan in robusten program upravljanja podatkov, ki je usklajen s cilji funkcije upravljanja tveganj v Skupini. Okvir upravljanja podatkov in kakovosti podatkov Skupine je sestavljen iz prepoznavanja tveganj, razvoja politik in kontrol zaupnosti, celovitosti, točnosti in razpoložljivosti podatkov ter izvajanja kontrol druge linije obrambe s strani neodvisne enote za validacijo pod odgovornostjo pooblaščenca za upravljanje podatkov v Skupini. Ta okvir pokriva dogovorjene standarde ravni storitev tako za interne procese kot zunanje izvajalce, povezane s podatki.

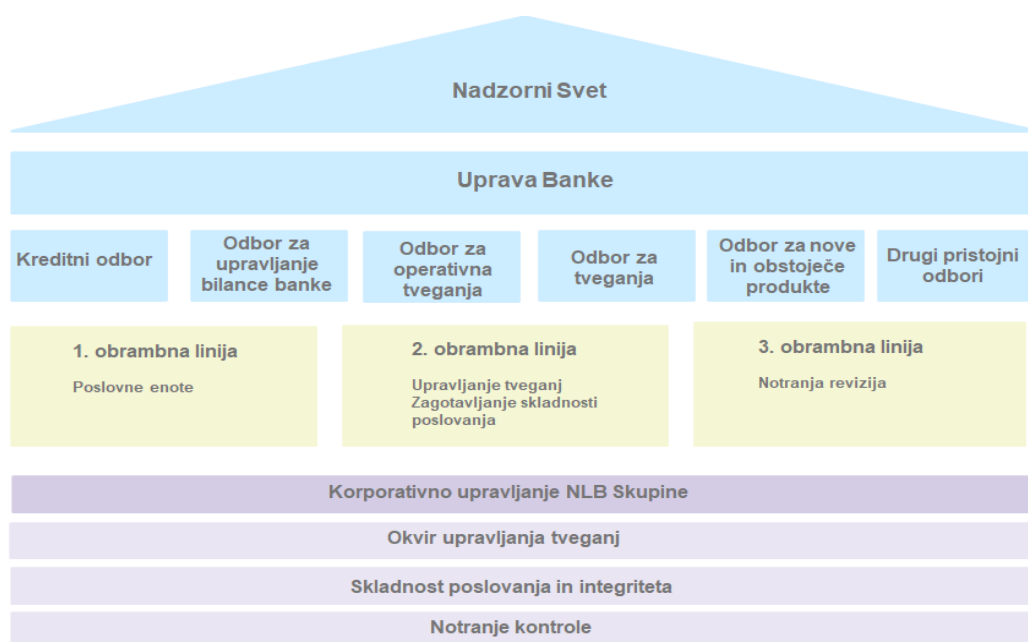
Korporativno upravljanje na področju tveganj ter s tem povezane notranje kontrole

Skupina je vzpostavila okvir korporativnega upravljanja, ki temelji na načelih dobrega in odgovornega upravljanja v skladu z veljavno zakonodajo Republike Slovenije, zlasti z določbami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD) in Zakona o bančništvu (ZBan), Uredbe o dogovorih o notranjem upravljanju, upravnem organu in postopku notranjega ocenjevanja kapitalne ustreznosti za banke in hranilnice, Smernicami EBA o notranjem upravljanju, Smernicami EBA o oceni primernosti članov organa upravljanja in nosilcev ključnih funkcij ter Smernicami EBA o praksah nagrajevanja. Več ravni upravljanja, kot je prikazano na spodnjem diagramu, zagotavlja celovito korporativno upravljanje na področju tveganj v Skupini.

Vzpostavljen je robusten in celovit sistem notranjega upravljanja na ravni Skupine, ki zajema:

- jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi procesi in nivoji avtorizacije;
- vključitev ključnih strateških smernic prevzemanja in upravljanja tveganj v strategijo Skupine, proces planiranja in financiranja ter pri sprejemanju drugih ključnih poslovnih odločitev;
- učinkovite postopke obvladovanja tveganj za identifikacijo, merjenje ali ocenjevanje, obvladovanje, spremljanje in blaženje tveganj, vključno z opredelitvijo nagnjenosti k prevzemanju tveganj, strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj, ICAAP, ILAAP, plan reševanja, plan sanacije ter poročanje o tveganjih, ki jim je Skupina izpostavljena ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju;
- ustrezne mehanizme notranjega nadzora, vključno z ustreznimi administrativnimi in računovodskimi postopki;
- ustrezne politike in prakse prejemkov, ki so skladne s preudarnim in učinkovitim obvladovanjem tveganj ter s tem spodbujajo preudarno prevzemanje tveganj.

Slika 4 – Sistem korporativnega upravljanja na področju tveganj v NLB Skupini



Skupina kot pomemben element notranjega upravljanja uporablja koncept treh obrambnih linij. Ta koncept zagotavlja jasno delitev aktivnosti. Poleg tega opredeljuje pristojnosti in odgovornosti za obvladovanje tveganj na različnih ravneh Skupine.

Slika 5 – Tri obrambne linije NLB Skupine



V tem okviru predstavljajo poslovne enote prvo obrambno linijo in so primarno odgovorne za upravljanje tveganj na dnevni ravni. Poleg tega so odgovorne za identifikacijo in obvladovanje tveganj, ki se pojavljajo pri opravljanju dejavnosti s strankami v okviru opredelitve nagnjenosti k prevzemanju tveganj ali drugih limitov na področju tveganj. Zagotavljajo tudi, da so vzpostavljene ustrezne notranje kontrole za blaženje tveganj.

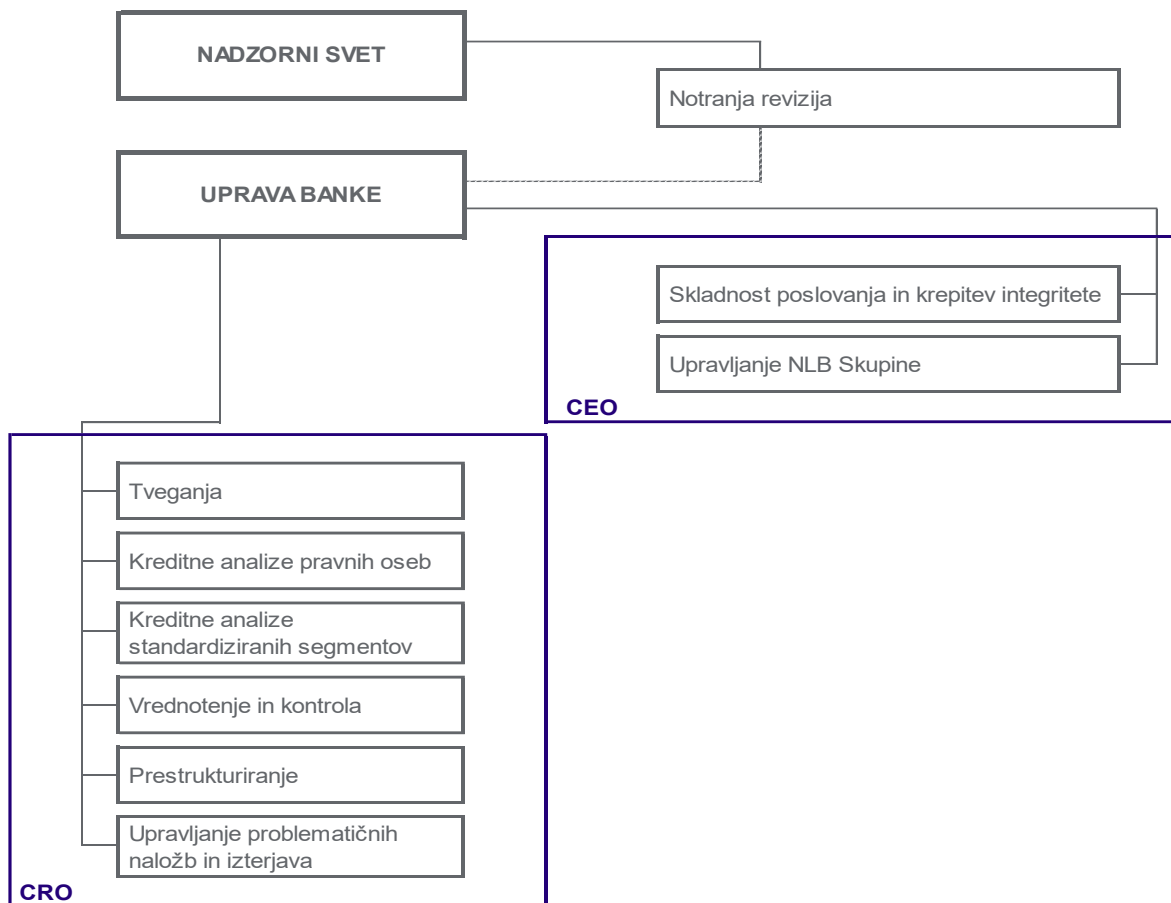
Upravljanje tveganj in zagotavljanje skladnosti poslovanja predstavljata drugo obrambno linijo. Upravljanje tveganj opredeljuje pravila za opredelitev nagnjenosti k prevzemanju tveganj, usmeritve v strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj, druge politike in usmeritve na področju tveganj ter spremljanje in upravljanje tveganj. Nekatere enote na širšem področju, ki ga pokriva pristojni član Uprave za področje tveganj (v povezavi z odločitvami v okviru naložbenega mnenja, odločitvijo o prestrukturiranju in izterjavi slabih naložb), analizirajo in soodločajo o tveganjih, ki jih predlaga poslovni del, in s tem prevzemajo odgovornost za analizo in tveganja. Poleg tega Tveganja v vlogi funkcije upravljanja tveganj opravljajo dodatne neodvisne kontrole glede sprejetih odločitev v zvezi z upravljanjem tveganj in njihove skladnosti z opredelitvijo nagnjenosti k prevzemanju tveganj ali skladnosti z drugimi omejitvami v upravljanju tveganj. Poleg spremljanja izpolnjevanja zakonskih in regulatornih zahtev se Skladnost poslovanja in krepitev integritete, ki predstavlja drugo obrambno linijo, ukvarja tudi z etiko in integriteto znotraj celotne Skupine, pokriva pa tudi funkcije Pooblaščenca za varstvo podatkov, PPD in CISO.

Notranja revizija predstavlja tretjo obrambno linijo. Pregleduje ključna tveganja, ki se nanašajo na poslovanje Skupine, in zagotavlja neodvisen in celovit nadzor nad sistemom notranjih kontrol, vključno z aktivnostmi za obvladovanje tveganj, ki jih izvajata tako prva kot druga obrambna linija.

Pristojnosti in odgovornosti organizacijskih enot Tveganja, Skladnost poslovanja in krepitev integritete (ki zajema tudi funkcijo varovanja informacij v skladu z regulativo Banke Slovenije) ter Notranja revizija so določene v skladu z opredelitvami ZBan, po katerih so te funkcije neodvisne in imajo neposreden dostop do Nadzornega sveta Banke. V letu 2025 ni bilo bistvenih sprememb v funkcijah, ki predstavljajo drugo in tretjo obrambno linijo v okviru notranjih kontrol (Tveganja, Skladnost poslovanja in krepitev integritete ter Notranja revizija v Banki).

Organizacija upravljanja tveganj v Banki

Slika 6 – Organizacija upravljanja tveganj v Banki



Odgovornosti posameznih teles za upravljanje tveganj v Skupini so opisane spodaj.

Uprava in njena delovna telesa

Uprava Banke vodi, predstavlja in zastopa Banko samostojno in na lastno odgovornost, za kar ima vsa pooblastila skladno z zakonom in statutom Banke.

Z namenom zagotavljanja ustreznega in učinkovitega vodenja poslovanja je Uprava oblikovala sistem ustreznega upravljanja tveganj, notranje revizije in korporativnega upravljanja. Uprava Banke je delovno telo Banke, ki vodi poslovni proces Banke in sprejema ključne vodstvene odločitve. Dodatna delovna telesa Uprave, ki razpravljajo in odločajo o zadevah, povezanih s tveganji, so:

- Kreditni odbor za pravne osebe, ki določa bonitetne ocene in sprejema odločitve o preraščrstitvi komitentov ter odobrava naložbe na področju komercialnega bančništva in limite, ki so zunaj pristojnosti direktorjev. Odbor sprejema odločitve o naložbah na področju komercialnega bančništva skladno z zakonskimi pooblastili za poslovanje Banke s podjetji (vse družbe, banke in finančne ustanove), o poslovanju s komitenti prestrukturiranja in problematičnih naložbah. Seje odbora so praviloma sklicane enkrat tedensko.
- Odbor za upravljanje bilance (NLB / NLB Skupine) (ALCO), ki spremlja razmere makroekonomskega okolja, analizira stanja, spremembe in trende v bilancah Banke in članic Skupine ter oblikuje sklepe in usmeritve za doseganje strukture bilance stanja Banke in Skupine. Seje odbora so praviloma sklicane enkrat mesečno.
- Odbor za operativna tveganja NLB, ki je odgovoren za spremljanje, usmerjanje in nadzor upravljanja operativnega tveganja v Banki ter prenos metodologije v članice Skupine. Odbor se praviloma sestane vsaka dva meseca.
- Odbor za preoblikovanje banke, ki je pristojen za sprejemanje odločitev s področja razvoja z namenom preoblikovanja Banke in odločitev v zvezi s sprejemanjem razvojnih smernic. Seje odbora so praviloma sklicane enkrat mesečno.
- Odbor za tveganja, ki spremlja in redno pregleduje zadeve, povezane s tveganjem in poslovnim tveganjem, ter pripravlja gradiva za sklepe Uprave. Seje odbora so praviloma sklicane četrletno ali pogosteje.

- Odbor za upravljanje naložbenih nepremičnin NLB Skupine, ki izdaja mnenja o prevzemni/nakupni ceni nepremičnin in dodatnih naložbah v nepremičnine, ki so zastavljene kot zavarovanje za problematične naložbe, o prodajni ceni lastnih nepremičnin in prevzemni/nakupni ceni za zastavljene nepremičnine pri prodaji terjatev. Seje odbora so praviloma sklicane enkrat tedensko.
- Kolegij prodaje, ki sprejema odločitve o upravljanju ponudbe produktov in storitev ter odnosov s komitenti na področju prodaje. Seje odbora so praviloma sklicane enkrat tedensko.
- Kreditni odbor za fizične osebe, ki odloča o odobritvah kreditnih in drugih naložbenih predlogov, kjer pogoji kreditiranja odstopajo od redne bančne ponudbe in za banko predstavljajo dodatna tveganja. Seje odbora se praviloma skličejo po potrebi.

Nadzorni svet in njegova delovna telesa

Nadzorni svet Banke je sestavljen iz članov, ki jih imenuje in odpokliče skupščina Banke. Njegova naloga je spremljati in nadzorovati upravljanje Banke in njenega poslovanja.

Nadzorni svet ima pet delovnih teles:

- Komisija za tveganja spremlja in pripravlja predloge sklepov za Nadzorni svet, ki zadevajo vsa aktualna tveganja, pomembna za poslovanje Banke. Svetuje pri opredelitvi obstoječe in prihodnje pripravljenosti Banke za prevzemanje tveganj (»Risk Appetite«) in strategije prevzemanja upravljanja tveganj (»Risk Management Strategy«) ter izvaja dodatni nadzor nad višjim vodstvom glede izvajanja strategije prevzemanja upravljanja tveganj. Informacije o Komisiji za tveganja in številu sej Komisije za tveganja so razkrite v Prilogi 1.
- Komisija za revizijo spremlja in pripravlja predloge sklepov za Nadzorni svet s področja finančnega poročanja, notranjih kontrol in obvladovanja tveganj, notranje revizije, skladnosti poslovanja in zunanje revizije ter nadzira izvedbo regulativnih zahtev oziroma ukrepov.
- Komisija za operativno poslovanje in IT spremlja in pripravlja osnutke sklepov Nadzornega sveta o izvajanju strategije IT, strategije informacijske varnosti in strategije operativnega poslovanja. Poleg tega komisija spremlja kazalnike uspešnosti na področju operativnega poslovanja in informacijske tehnologije, kazalnike kakovosti storitev, ključne projekte in pobude na področju operativnega poslovanja in IT ter tveganja na področju operativnega delovanja, IT in varnosti informacijske tehnologije.
- Komisija za imenovanja pripravlja predloge sklepov za Nadzorni svet na področjih imenovanja in razreševanja članov Uprave in Nadzornega sveta, oceni uspešnost delovanja Uprave in Nadzornega sveta ter oceni znanje, veščine in izkušnje posameznih članov Uprave in Nadzornega sveta kot celote. Komisija predlaga spremembe politike Uprave glede izbire in imenovanja primernih kandidatov za člane višjega vodstva Banke.
- Komisija za prejemke izvaja strokovne in neodvisne ocene politik in praks prejemkov ter na tej podlagi oblikuje pobude za ukrepe v zvezi z izboljšanjem upravljanja tveganj Banke, kapitala in likvidnosti Banke, pripravlja predloge odločitev za Nadzorni svet v zvezi s prejemki ter nadzoruje prejemke višjega vodstva, ki opravlja funkcije upravljanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja.

Vloga upravljanja tveganj v Skupini

Skupina je celovito vgradila okvir upravljanja tveganj v svoje postopke odločanja, nadzora, usmerjanja, poročanja in blaženja tveganj z namenom proaktivne podpore pri sprejemanju relevantnih poslovnih odločitev. Področje upravljanja tveganj v Skupini je pristojno za vodenje, spremljanje in upravljanje tveganj v Banki, ki je matična družba v Sloveniji, obenem pa je tudi kompetenčni center za odvisne bančne članice Skupine, lizinških družb ter nekaj nestrateških odvisnih družb, ki so v postopku nadzorovanega zaprtja.

Upravljanje tveganj in ustrezno krmiljenje na ravni Skupine se izvajata z jasno organizacijsko strukturo z opredeljenimi vlogami in odgovornostmi. Organizacija in razmejitev pristojnosti sta zasnovana tako, da preprečujeta navzkrižje interesov ter zagotavljata pregleden in dokumentiran postopek odločanja ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol. Področje upravljanja tveganj v Banki zajema več strokovnih področij (Tveganja, Kreditne analize pravnih oseb, Kreditne analize standardiziranih segmentov, Vrednotenje in kontrola) in je odgovorno za oblikovanje in spremljanje politik upravljanja tveganj v Skupini, določanje omejitev, nadzor usklajevanja, redno spremljanje izpostavljenosti tveganju in omejitve na podlagi centraliziranega poročanja na ravni Skupine.

Namen centraliziranega spremljanja tveganj je vzpostaviti standardizirane in sistemske pristope k obvladovanju tveganj ter s tem celovit pregled izkaza finančnega položaja Skupine in vsake članice. Spremljanje tveganj v članicah Skupine je centralizirano v samostojni in/ali ločeni organizacijski enoti. Vse članice Skupine, ki so vključene v računovodske izkaze Skupine, o izpostavljenosti tveganjem poročajo pristojnim organizacijskim enotam v okviru poslovnega področja za upravljanje tveganj. Te organizacijske enote nato poročajo vse ustrezne informacije o tveganjih Upravi Banke,

Odboru za upravljanje bilance, Odboru za tveganja (RICO), Komisiji za tveganja Nadzornega sveta in Nadzornemu svetu.

Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov Skupine in priprava naložbenega mnenja o prevzemanju tveganj se izvajata centralizirano prek Kreditnega odbora Banke. Postopek poteka po načelu soodločanja, pri čemer Kreditni odbor zadevne članice Skupine najprej odobri odločitev, nato poda mnenje še Kreditni odbor Banke. Enako načelo in proces se uporabljata tudi za kreditne izpostavljenosti do materialno pomembnih komitentov Skupine.

Vodstvo članice Skupine sledi strateškim ciljem Skupine ter spremlja, obvladuje in blaži prevzeta tveganja v skladu z zastavljenimi omejitvami, cilji in drugimi smernicami, določenimi na ravni Skupine. Skladno s politikami upravljanja tveganj v Skupini je funkcija upravljanja tveganj v vseh članicah Skupine ločena od poslovne funkcije (prva linija obrambe), kar je pomembno zaradi objektivnosti, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev. Organizacijska enota za upravljanje tveganj je odgovorna neposredno Upravi oziroma njenim odborom (Kreditnemu odboru, Odboru za upravljanje bilance, Odboru za tveganja in Odboru za operativna tveganja), ti pa nadzornemu organu (Komisiji za tveganja Nadzornega sveta ali Upravnemu odboru).

Upravljanje tveganj skladnosti in integritete v Skupini in Banki

Skladnost in integriteta Skupine v vlogi notranje kontrolne funkcije izvaja nadzorne dejavnosti na naslednjih glavnih področjih:

- preprečevanje pranja denarja, financiranje terorizma in omejevalni ukrepi (sankcije), ločeno za Banko in Skupino,
- varovanje informacij, ločeno za Banko in Skupino,
- varstvo osebnih podatkov,
- upravljanje sprememb v pravnem okolju (regulativna skladnost),
- preprečevanje prevar in izvajanje povezanih notranjih preiskav,
- fizično in tehnično varovanje,
- razvoj metodologij tveganja skladnosti ter postavljanje in spremljanje etičnih standardov in standardov integritete,
- uskladitev politik in praks znotraj Skupine (kompetenčna linija Skladnost poslovanja in krepitev integritete).

V tesnem sodelovanju z različnimi organizacijskimi enotami Skladnost poslovanja in krepitev integritete pomaga tudi pri ocenjevanju in upravljanju tveganj skladnosti poslovanja na različnih segmentih poslovanja Banke in Skupine.

Glavne dejavnosti Skladnosti poslovanja in krepitev integritete so naslednje:

- Skrb za oblikovanje, sprejemanje in izvajanje osnovnih politik, ki so pomembne za skladnost. V tem kontekstu je še posebej pomemben Kodeks ravnanja NLB Skupine, ki postavlja standarde ravnanja in je osnova za izgradnjo kulture tveganja v Banki in Skupini. Jasno določa ničelno toleranco do vseh vrst škodljivih ravnanj in se v Skupini dosledno izvaja.
- Upravljanje sistema preprečevanja pranja denarja, financiranja terorizma in omejevalnih ukrepov (sankcij) na ravni Banke in Skupine.
- Identifikacija novih predpisov, pomembnih za Banko, in spremljanje njihovega izvajanja. Za obvladovanje regulativnega tveganja ima Banka vzpostavljen sistem upravljanja skladnosti z regulativo za obravnavanje in obvladovanje sprememb pravnega okolja. Ta sistem centralno upravlja oddelek za skladnost in integriteto, procesi implementacije pa so decentralizirani. To pomeni, da organizacijske enote, pristojne za določena področja, na katera vpliva sprememba veljavnih predpisov, pripravijo akcijske načrte in vodijo procese implementacije ter tako zagotovijo skladnost. Oddelek za skladnost in integriteto nadzoruje učinke ustreznih regulativnih sprememb in status izvajanja.
- Svetovanje drugim organizacijskim enotam Banke ali članicam Skupine o vprašanih skladnosti poslovanja.
- Izvajanje preverjanja skladnosti na področjih s tveganjem skladnosti s pregledi skladnosti, ugotavljanjem pomanjkljivosti pri tem, izdajanjem priporočil glede skladnosti in spremljanjem njihovega izvajanja.
- Prepoznavanje in ocenjevanje tveganj, povezanih s skladnostjo in integriteto, ki se pojavljajo pri vsakodnevnem poslovanju Banke, predvsem procesih razvoja (novih) produktov in storitev, projektov (IT in drugih projektov), organizacijskih in kadrovskih sprememb ter drugih sprememb, ki lahko pomembno vplivajo na poslovanje Banke.
- Sodelovanje pri presoji primernosti nosilcev ključnih funkcij v Banki in Skupini ter članov Uprave in Nadzornega sveta Banke.
- Postavitev standardov informacijske varnosti in spremljanje njihovega izvajanja, prepoznavanje groženj informacijski varnosti in izgradnja ustreznih ukrepov za njihovo ublažitev na ravni Banke in Skupine.
- Opravljanje nalog pooblaščenih oseb za varstvo podatkov (DPO) prek posebej imenovane osebe v skladu s Splošno uredbo o varstvu podatkov (GDPR).

- Določitev fizičnih in tehničnih varnostnih standardov in spremljanje njihovega izvajanja, prepoznavanje fizičnih in tehničnih varnostnih groženj ter izgradnja ustreznih blažilnih ukrepov.
- Upravljanje sistema za prijavo sumov škodljivih ravnanj (usmerjanje sistema za prijavo kršitev po različnih kanalih, vključno z anonimnim prijavljanjem nepravilnosti) in izvajanje notranjih preiskav prijavljenih primerov.
- Izvajanje redne letne celovite ocene tveganj za skladnost in integriteto na ravni Banke in Skupine v okviru procesa ECRA.
- Zagotavljanje komuniciranja o skladnosti, izobraževanj, delavnic in ciljnih anket za zaposlene ter izvajanje aktivnosti za krepitev kulture prevzemanja in obvladovanja tveganj skladnosti in integritete v Banki in Skupini.
- Zagotavljanje ustreznega in celovitega poročanja o temah in tveganjih skladnosti za Upravo in Nadzorni svet.
- Vodenje kompetenčne linije skladnosti in integritete za zagotavljanje enakih standardov v celotni Skupini, z višjimi zahtevami za strateške članice Skupine.

Na ravni Skupine so opredeljeni zavezujoči Standardi na področju skladnosti poslovanja in krepitev integritete, ki za vse članice Skupine opredeljujejo politike, pravilnike in postopke, ki morajo biti implementirani v posamezni članici na področju skladnosti poslovanja in krepitev integritete. Na ta način se v Skupini zagotavlja enoten in usklajen pristop k obvladovanju skladnosti na tem področju, kar Skladnost poslovanja in krepitev integritete redno preverja v okviru svojih rednih aktivnosti (on-site pregledi, off-site pregledi, četrtletna poročanja, izredna poročanja, postopki eskalacije, stroga zavezujoča pravila, standardi in metodologije).

Funkcije skladnosti poslovanja ostalih članic Skupine so organizirane in delujejo v bistvu na enak način ter z enakimi nalogami in odgovornostmi kot Skladnost poslovanja in krepitev integritete NLB – seveda ob upoštevanju vseh lokalnih regulativnih, poslovnih in rizičnih posebnosti posameznih članic Skupine, njihova poslovna področja pa poročajo organizacijski enoti Skladnost poslovanja in krepitev integritete NLB.

Notranja revizija

Notranja revizija revidira ključna področja tveganj v poslovanju Skupine, svetuje vodstvu na vseh ravneh ter pogloblja razumevanje poslovanja Banke. Notranja revizija je neodvisna in nepristranska služba, ki daje zagotovila in zagotavlja svetovanje za povečanje vrednosti in izboljšanje poslovanja Banke, ter je primarno odgovorna Nadzornemu svetu Banke, sekundarno pa Upravi Banke. Notranja revizija Banki pomaga doseči cilje z vzpostavitvijo sistematičnega, discipliniranega pristopa k ocenjevanju in izboljšanju učinkovitosti procesov upravljanja organizacije, obvladovanja tveganj in kontrolnih procesov. Notranje revidiranje krepi zmožnost Banke, da ustvarja, zaščiti in ohranja vrednost, s tem ko Nadzornemu svetu in Upravi zagotavlja neodvisna in nepristranska zagotovila, nasvete, vpogled in predvidevanja na podlagi tveganj.

Neodvisna in nepristranska funkcija notranje revizije se izvaja z dolžno skrbnostjo, v skladu s strokovnimi načeli, hierarhijo Pravilnika o notranji reviziji ter notranjimi akti, ki urejajo delovanje Notranje revizije, ter veljavnimi zakoni in predpisi.

Notranja revizija predstavlja svetovalno orodje za sistematično in strokovno ocenjevanje uspešnosti postopkov Skupine na področju upravljanja tveganj, sistema kontrol in korporativnega upravljanja Skupine. V skladu z metodologijo, ki temelji na oceni tveganj, Notranja revizija pripravi letni načrt revizijskih pregledov, ki ga Uprava odobri v soglasju z Nadzornim svetom. Na tej podlagi Notranja revizija zagotavlja nepristranski vodnik za Upravo in Nadzorni svet glede področij v Skupini in Banki, na katerih obstajajo največja tveganja, ter posledično pomaga zagotavljati, da se takšna tveganja ustrezno upravljajo. Notranja revizija izvaja tudi revizijske preglede na ravni Skupine, v katerih sodelujejo notranji revizorji iz članic Skupine, z namenom podajanja zagotovil na ravni Skupine, kakor tudi zagotavljanja dodatnega strokovnega znanja in pomoči. Zagotovljeno je tudi izvajanje nadzora kakovosti Notranje revizije v vseh članicah Skupine.

Notranja revizija namenja znatno pozornost preverjanju, ali so bila revizijska priporočila ustrezno izvršena, zagotavljanju usposabljanja, svetovanju vodstvu ter spodbujanju zagotavljanja visokokakovostnega in strokovnega delovanja funkcije notranje revizije. Notranja revizija uvaja enotna pravila delovanja kot del funkcije notranje revizije in nadzoruje skladnost izvajanja teh pravil znotraj celotne Skupine. Notranja revizija in druge službe notranje revizije v Skupini delujejo v skladu z Globalnimi standardi notranjega revidiranja (v veljavi od 9. januarja 2025), ZBan-3 oz. drugimi zadevnimi zakoni, ki urejajo delovanje članice.

5.2. Število direktorskih mest, ki jih zasedajo člani upravljalnega organa (člen 435 (2) (a) CRR)

Tabela 18 – Število direktorskih mest, ki jih zasedajo člani upravljalnega organa

Direktor	Število direktorskih mest	Zunanje direktorske funkcije v skladu s členoma 91(3) in 91(4) Direktive 2013/36/EU
Blaž Brodnjak	2	Predsednik nadzornega sveta Združenja bank Slovenije, član upravnega odbora KK Cedevisa Olimpija, član upravnega odbora Evropske bančne federacije, član upravnega odbora Ustanove za novo Pediatrično kliniko v Ljubljani
Peter Andreas Burkhardt	2	Nič
Archibald Kremser	2	Nič
Antonio Argir	3	Predsednik upravnega odbora Makedonsko-slovenskega poslovnega kluba
Andrej Lasič	3	Namestnik predsednika nadzornega sveta Združenja bank Slovenije
Hedvika Usenik	3	Članica uprave Inštituta za ekonomske raziskave, Članica uprave BSCC (Britansko-slovenska gospodarska zbornica)
Reinhard Höll	1	Nič

Podrobnosti o položajih, ki jih zasedajo člani upravljalnega organa, so razkrite v Letnem poročilu NLB Skupine 2025 v poglavju Korporativno upravljanje (123. stran).

5.3. Politika izbire primernih kandidatov za člane upravljalnega organa ter njihovo dejansko znanje, veščine in izkušnje (člen 435 (2) (b) CRR)

Zadnji spremembi Politike izbire primernih kandidatov za člana Uprave NLB d.d. in Politike izbire primernih kandidatov za člana Nadzornega sveta NLB d.d. (upravljalni organ), sta bili sprejeti leta 2025 zaradi sprememb ZGD. S tema dvema politikama je določen okvir za izbiro in imenovanje primernih kandidatov za upravljalna organa. S politikama se postavljajo okviri, ki omogočajo sestavo upravljalnega organa tako, da ima kot celota ustrezno znanje, veščine in izkušnje, ki so potrebne za poglobljeno razumevanje strategije in izzivov Banke ter tveganj, ki jim je izpostavljena. S politikama se postavljajo proces izbire primernih kandidatov za člana upravljalnega organa, ki je sestavljen iz več korakov, strokovna merila izbire ter strokovno vodeni postopki izbire kandidatov, ki bodo organom Banke omogočili utemeljitev njihove izbire in izvajanje dolžne skrbnosti v skladu z najvišjimi etičnimi standardi in skrbnostjo glede izbire primernih kandidatov za člane upravljalnega organa. S tem bo prav tako zagotovljeno, da bo upravljalni organ Banke sestavljen iz posameznikov z različnimi znanji in izkušnjami glede na strateške cilje in izzive ter da bo imel upravljalni organ kot celota uravnotežen nabor veščin, znanj in izkušenj glede na velikost, kompleksnost in profil tveganosti Banke. Strokovno in transparentno vodeni postopki so hkrati ne le v interesu Banke, ampak tudi v interesu izbranih kandidatov, saj odvrtaajo morebitne dvome o njihovi strokovnosti, usposobljenosti, neodvisnosti, referencah ter v ustreznosti njihove izbire.

Kot kandidat za članstvo v upravljalnem organu se lahko obravnava le oseba, ki izpolnjuje pogoje za člana upravljalnega organa v skladu z zakonom, ki ureja bančništvo, in lahko pridobi dovoljenje Banke Slovenije.

Poleg vseh zakonsko in statutarno predpisanih pogojev morajo kandidati za članstvo v upravljalnem organu imeti primerne izkušnje, veščine in znanja, vključno z osebno integriteto in zmožnostjo posvečanja zadostnega časa opravljanju funkcije člana upravljalnega organa glede na morebitne druge kandidatove zunajbančne aktivnosti. S tem je omogočeno, da člani upravljalnega organa opravljajo svoje delo vestno, odgovorno in učinkovito, s tem pa opredeljujejo in določajo vrednote Banke ter strategijo njenega poslovanja tako, da je ta dolgoročno uspešna in skladna z najboljšimi interesi Banke ter z etičnimi standardi upravljanja. Kandidati za članstvo v upravljalnem organu morajo izkazati sposobnost konstruktivno-kritičnega sodelovanja pri obravnavi najpomembnejših zadev Banke z namenom nepretrganega zasledovanja najboljšega interesa Banke ter s tem sposobnost aktivnega vključevanja v

njeno poslovanje in upravljanje tveganj. Kandidat za člana upravljalnega organa Banke mora Banki in njenemu delovanju podrediti svoje osebne interese, posamične interese tretjih oseb in tudi interese, ki bi lahko izvirali iz kandidatovih preteklih funkcij oziroma drugih aktivnosti ter ekonomskih, strokovnih ali zasebnih povezav s tretjimi osebami (vključno s člani Uprave ali Nadzornega sveta Banke) in bi lahko vplivali nanj pri morebitnem sprejemanju odločitev v korist Banke.

V primeru kakršnihkoli okoliščin, ki bi lahko vodile v nasprotja interesov in posledično ogrozile sprejemanje neodvisnih odločitev v najboljšem interesu Banke, mora kandidat te razkriti v izbirnem postopku in sprejeti odgovornost, da bo pravočasno sprejel vse ukrepe za odpravo nasprotja interesov. Pri izbiri kandidatov za članstvo v upravljalnem organu Banke se sledi priporočilu, da bi bila v Upravi ustrezno zastopana oba spola.

Pri izbiri kandidatov za članstvo v upravljalnem organu je treba težiti k temu, da ima Uprava kot enovit organ oziroma kot celota vsa ustrezna znanja, veščine in izkušnje, da uspešno vodi oz. nadzoruje Banko. S sestavo upravljalnega organa mora biti dosežena kolektivna primernost, ki se kaže v:

- različni izkušnosti, starosti, izobrazbi in strokovnih znanjih na ravni posameznih članov upravljalnega organa ter posledično upravljalnega organa kot celote;
- poznavanju lokalnega, regionalnega in, če je to primerno, globalnega gospodarskega trga, kakor tudi značilnosti pravnega in regulativnega okolja, pri čemer se upošteva tudi mednarodne izkušnje posameznih članov upravljalnega organa;
- primernem načinu komunikacije, sodelovanja in kritične presoje oziroma razprave v procesu odločanja, k čemur prispevajo lastnosti vsakega posameznega člana;
- ustrezni zastopanosti obeh spolov.

Postopek izbire kandidatov za člana Nadzornega sveta

Nadzorni svet enkrat letno oceni svojo sestavo, poslovanje, potencialna nasprotja interesov posameznih članov ter delovanje svojih posameznih članov in Nadzornega sveta kot celote, kakor tudi učinkovitost ter uspešnost sodelovanja z Upravo Banke. Prav tako Nadzorni svet opravi samooceno kolektivne primernosti. Če ugotovi, da je število članov neustrezno oz. bi bilo treba članstvo v Nadzornem svetu nujno številčno dopolniti, da primanjkuje določenih znanj in izkušenj oz. da člani niso več usposobljeni za opravljanje te funkcije, ker ne izpolnjujejo predpisanih pogojev za to oz. ker zaradi neprimernost posameznega ali več članov Nadzorni svet kot celota ne izpolnjuje zahteve kolektivne primernosti, Komisija za imenovanja o tem obvesti osebe, ki so imetniki delnic ali drugih pravic, ki predstavljajo pomembne deleže, in so o tem obvestili Banko. Nadzorni svet pozove te imetnike, naj predlagajo kandidate za člane Nadzornega sveta, ki izpolnjujejo zahtevane zakonske pogoje.

Skupščina odloča o imenovanju in odpoklicu članov Nadzornega sveta na predlog Nadzornega sveta ob predhodni obravnavi kandidatov na Komisiji za imenovanja Nadzornega sveta, ki mora obravnavati vse predlagane kandidate in pripraviti utemeljitev svojega predloga, ki mora poleg vsebine, določene v nadaljevanju, obsegati tudi obrazložitev zavrnitve neizbranih kandidatov.

Postopek poteka v naslednjih korakih:

- identifikacija potrebe po iskanju in imenovanju kandidata za člana Nadzornega sveta,
- določitev profila,
- iskanje kandidatov,
- izbiranje kandidatov,
- ocenjevanje ustreznosti in primernosti kandidata,
- predlog imenovanja kandidata,
- imenovanje kandidata za člana NS.

V letu 2025 se je začel postopek izbire in imenovanja, saj je dvema obstoječima članoma Nadzornega sveta potekel mandat. Eden od njiju je predstavnik delavcev.

Islam Zekry je bil na 44. skupščini banke, ki je bila 16. junija 2025, ponovno imenovan za člana Nadzornega sveta za še en mandat. Svet delavcev je za članico Nadzornega sveta, predstavnico delavcev, predlagal novo kandidatko Tatjano Jamnik Skubic. Tatjana Jamnik Skubic je svoj mandat nastopila 25. avgusta 2025, potem ko sta Banka Slovenije in Evropska centralna banka izrazili soglasje z njenim imenovanjem na to funkcijo, na katero jo je 29. maja 2025 imenoval Svet delavcev.

Na podlagi Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju so za člane Nadzornega sveta Banke lahko imenovani tudi predstavniki delavcev Banke, kar je ena od pravic delavskega soupravljanja. Interese delavcev v Nadzornem svetu Banke zastopata dve predstavnici delavcev Banke. Imenovanje delavskih predstavnikov za člane Nadzornega sveta prinaša dodatno raznolikost na vseh ravneh, saj s svojimi raznolikimi delovnimi izkušnjami in poznavanjem delovanja Banke lahko prispevajo k večjemu obvladovanju tveganj, skladnosti ter transparentnosti poslovanja Banke.

Postopek izbire primernih kandidatov za člana Uprave

Nadzorni svet enkrat letno oceni sestavo Uprave, poslovanje, morebitna nasprotja interesov posameznih članov ter delovanje posameznih članov in Uprave kot celote, kakor tudi njeno učinkovitost.

Če se ugotovi, da je število članov Uprave neustrezno oz. bi bilo treba članstvo nujno številčno dopolniti, da primanjkuje določenih znanj in izkušenj oz. da člani Uprave niso več usposobljeni za opravljanje te funkcije, ker ne izpolnjujejo predpisanih pogojev za to oz. ker zaradi neprimernosti posameznega ali več članov Uprave Uprava kot celota ne izpolnjuje zahtevane kolektivne primernosti, Komisija za imenovanje o tem obvesti Nadzorni svet in začne s postopkom izbire.

Postopek poteka v naslednjih korakih:

- identifikacija potrebe po iskanju in imenovanju kandidata za člana Uprave,
- določitev profila,
- iskanje kandidatov,
- izbiranje kandidatov,
- ocenjevanje primernosti in ustreznosti kandidatov,
- predlog imenovanja kandidata,
- imenovanje kandidata za člana Uprave.

V letu 2025 se je začel postopek imenovanja novega, dodatnega člana, da bi Upravi dodali znanje, večšine in izkušnje. Reinhard Höll, CTO (glavni direktor za transformacijo), je bil na to funkcijo imenovan 3. junija 2025, po imenovanju na 1. seji Nadzornega sveta v letu 2025, ki je bila 20. februarja 2025.

Pristojnost med člani Uprave je razdeljena tako, da je predsednik Uprave pristojen za področje notranje revizije, skladnosti poslovanja in integritete ter korporativnega upravljanja; en član Uprave je pristojen za področje tveganj; en član Uprave je pristojen za finančno področje Banke in za področje nabave in podatkov, en član Uprave je pristojen za področje poslovanja z velikimi podjetji, članica Uprave je pristojna za bančništvo na drobno in privatno bančništvo, en član Uprave je pristojen za upravljanje Skupine in področje operativnega poslovanja, en član Uprave pa je pristojen za službo za transformacijo, zaledno področje Banke in področje IT.

5.4. Politika zagotavljanja raznolikosti pri izbiri članov upravljalnega organa, splošni in konkretni cilji te politike ter stopnja njihovega doseganja

(člen 435 (2) (c) CRR)

Banka je leta 2025 spremenila Politiko raznolikosti, vključno z določbami iz nove direktive EU o uravnoteženi zastopanosti spolov, ki je bila decembra 2024 prenesena v slovenski Zakon o gospodarskih družbah (ZGD). Ta politika zagotavlja, da je vodstvo Banke sestavljeno na način, ki krepi dobro upravljanje, podpira dolgoročne strateške cilje in odraža zavezanost Skupine k pravičnosti, vključevanju in uravnoteženi zastopanosti.

Glavne spremembe Politike raznolikosti se nanašajo na zavezo Banke, da bo sledila cilju 40-odstotne zastopanosti manj zastopanega spola v Nadzornem svetu. Skladno s temi spremembami in spremembami v številu članov Uprave je bil cilj zastopanosti spolov za leto 2025 prilagojen.

Politika raznolikosti poleg tega vzpostavlja tudi okvir za spodbujanje raznolikosti na naslednjih področjih:

- Raznolikost spolov: zagotavljanje uravnoteženega nabora kandidatov pri zaposlovanju, spodbujanje ustrezne zastopanosti spolov v vodstvu. Če dva kandidata za vodstveni položaj izpolnjujeta vsa merila, cilji glede zastopanosti spolov pa niso doseženi, se izbere kandidat iz premalo zastopanega spola.
- Starostna/generacijska raznolikost: privabljanje kandidatov iz različnih starostnih skupin, ki odražajo demografske značilnosti, ter uravnotežena zastopanost mlajših in starejših članov vodstva.
- Strokovna usposobljenost, večšine in izkušnje: zagotavljanje raznolikega znanja, spretnosti in izkušenj upravljalnega organa in višjega vodstva ob upoštevanju meril, kot so izkušnje, ugled, obvladovanje potencialnih nasprotij interesov, časovna razpoložljivost in neodvisnost.

- Kontinuiteta: ohranjanje ustreznega razmerja med obstoječimi in novimi člani, tako da se ne zamenjajo vsi člani upravljalnega organa ali višjega vodstva hkrati ob poteku mandata.
- Zastopanost tujih državljanov in mednarodne izkušnje: zagotavljanje, da imata upravljalni organ in višje vodstvo mednarodne izkušnje na različnih področjih.
- Osebna integriteta: upravljalni organ in višje vodstvo morajo izkazovati visoko osebno integriteto skladno s Kodeksom ravnanja NLB Skupine.
- Geografski izvor: prizadevanje za zagotovitev različnih geografskih izvorov v upravljalnem organu in višjem vodstvu, s čimer se zagotovi ustrezno poznavanje kulture, značilnosti trga in pravnega okvira na območjih, kjer deluje Skupina.
- Ciljna zastopanost upravljalnega organa se doseže z vnaprej določenim načrtom nadomeščanja in izpolnjevanja vlog, kot so opredeljene v Statutu. Skladno s Politiko raznolikosti se pred imenovanjem določijo pogoji in zahtevani profili za vodstvene funkcije, pri tem pa se uporabljajo različne poti zaposlovanja, s čimer želimo pritegniti širok nabor kandidatov. Banka redno spremlja doseganje ciljne zastopanosti.
- Čeprav je Zakon o gospodarskih družbah zavezujoč le za Banko, so njegova načela vključena tudi v politike raznolikosti bančnih članic Skupine.
- Skladno z določbami Politike raznolikosti je Banka določila, da je uravnotežena zastopanost spolov, ki jo želi doseči, vsaj 40-odstotna zastopanost manj zastopanega spola (tj. žensk) med člani nadzornega organa.

Banka namerava ohraniti visoko raven strokovnega znanja, mednarodnih izkušenj, kontinuitete in osebne integritete v Nadzornem svetu in Upravi z zmernim poudarkom na geografskem poreklu in uravnoteženi starostni strukturi, kot je prikazano v tabeli 19.

Tabela 19 – Sestava Nadzornega sveta in Uprave Banke v NLB

	Nadzorni svet NLB		Uprava NLB		
	2025	Načrt za 2025	2025	Načrt za 2025	
Strokovne kompetence, veščine in izkušnje	Visoko	Visoko	Visoko	Visoko	
Mednarodne izkušnje	Srednje visoko	Srednje visoko	Srednje visoko	Srednje visoko	
Kontinuiteta	Visoko	Visoko	Visoko	Visoko	
Osebna integriteta	Visoko	Visoko	Visoko	Visoko	
Geografsko poreklo	Srednje visoko	Srednje visoko	Srednje visoko	Srednje visoko	
Starostna struktura	20-30	0	0	0	
	30-40	0	0	0	
	40-50	1	1	2	2
	50-60	6	6	5	5
	60+	3	3	0	0
Delež žensk	40 %	40 %	14 %	14 %	
	4 od 10 članov		1 od 7 članov		

6. Kreditno tveganje in splošne informacije o CRM

6.1. Splošne kvalitativne informacije o kreditnem tveganju

(člen 435 (1) (a), (b), (c) in (d) CRR)

Poleg informacij iz poglavja 5.1 (Splošne informacije o ciljih in politikah upravljanja tveganj) so spodaj navedene posebnosti v zvezi s kreditnim tveganjem.

Strategije in politike upravljanja kreditnega tveganja

Skupina je s svojo posojilno dejavnostjo osredotočena na strateške trge na segmentu prebivalstva, srednje velikih in malih podjetij ter na izbrana velika podjetja v regiji in EU. Na slovenskem trgu se Banka osredotoča na zagotavljanje ustreznih rešitev za segmente poslovanja s prebivalstvom ter srednje velikimi in malimi podjetji, v segmentu poslovanja z velikimi podjetji pa namerava okrepiti sodelovanje z izbranimi podjetji, ki imajo dober in vzdržen poslovni model, potencial rasti, kompetentno upravljanje, dolgoročno vzdržno strukturo financiranja in vse ustrežnejšo dolgoročno strategijo ESG. Vse ostale bančne članice v regiji JVE, kjer deluje Skupina, so univerzalne banke, osredotočene predvsem na maloprodajo, srednje velika podjetja in segmente malih podjetij. Njihov glavni cilj je zagotavljati celovite storitve strankam z uporabo preudarnih načel upravljanja tveganj. Kreditni portfelj ostaja dobro diverzificiran, ni velike koncentracije v nobeni posamični panogi ali segmentu strank. Poleg tega je skupina s prevzemom Skupine SLS okrepila lizinški položaj na slovenskem trgu in vstopila na hrvaški trg.

Skupina ostaja zelo preudarna pri prepoznavanju morebitnega povečanja kreditnega tveganja ter proaktivna na področju upravljanja slabih posojil. Ne glede na to je Skupina usmerjena v ustrezno razpršenost kreditnega portfelja, da bi se izognila visoki stopnji koncentracije. Pazljivo spremlja posojilni portfelj in novo odobrena posojila z različnih vidikov, od tveganja neplačila do tveganja migracije in posojil v tuji valuti (FX lending risk). Zaradi obsežnih izkušenj, pridobljenih v zadnjih nekaj letih pri poslovanju s strankami s finančnimi težavami, ki izhajajo predvsem iz podedovanih portfeljev, je Skupina razvila obsežno bazo znanja tako na področju preprečevanja finančnih težav strank kot tudi za prestrukturiranje sposobnih strank v primeru potrebe in za učinkovito reševanje izpostavljenosti brez realnih možnosti okrevanja. Poleg tega se je Skupina še bolj osredotočila na obvladovanje ESG tveganj, ki so vključena v celoten proces odobritve kreditov Skupine in s tem povezanim upravljanjem kreditnega portfelja.

Pripravljenost za prevzemanje kreditnega tveganja

Za ohranjanje srednjeročne in dolgoročne vzdržnosti poslovanja si Skupina prizadeva, da bi ohranila ustrezno kakovost kreditnega portfelja in povečala dobičkonosnost na podlagi boljšega razmerja med donosom in prevzetimi tveganji. Ob ohranjanju uravnoteženega splošnega profila tveganja bo Banka spodbujala razvoj malih podjetij z namenom podpiranja njihovega razvoja, ki bo vodil v razmah gospodarstev na ciljnih trgih. Skupina komunicira svojo nagnjenost k tveganju s standardiziranimi parametri tveganja (kot so NPL, Cost of Risk in NPL Coverage) in parametrov, ki odražajo posebnosti portfelja Skupine. Veliko pozornost posveča spremljanju tveganja koncentracije (panožna, posamična/raven skupine povezanih oseb, dejavnosti z visoko intenziteto izpustov) za preprečitev izpostavljenosti prevelikemu tveganju. Podrobnejše smernice glede kakovosti kreditnega portfelja in njegove koncentracije so določene v Strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj v NLB Skupini in v Pripravljenosti za prevzemanje kreditnega tveganja NLB Skupine, v skladu s katerima se ciljne vrednosti in omejitve redno spremljajo, in sicer vsaj četrtletno.

Upravljanje in blaženje kreditnega tveganja

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena kreditnemu tveganju oz. tveganju nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika do Skupine, zato proaktivno in celovito spremlja ter ocenjuje zgoraj navedeno tveganje. V tem procesu Skupina upošteva MSRP, predpise ECB in BS ter smernice EBA. To področje podrobno urejajo notranje metodologije in postopki, določeni v notranjih aktih.

V okviru korporativnega upravljanja se z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic Skupine zagotavlja, da upravljanje kreditnega tveganja v teh subjektih deluje v skladu s standardi upravljanja tveganj Skupine, da se zagotovijo smiselno poenoteni postopki na konsolidirani ravni.

Za upravljanje kreditnih tveganj v Skupini se uporabljajo različni pristopi:

- **Ocenjevanje in spremljanje tveganj:**

Na ravni posameznega komitenta oziroma skupine komitentov se izvajajo ustrezni postopki v različnih fazah odnosa s komitentom, in sicer pred sklenitvijo pogodbe, ob njeni sklenitvi in po njej. Pred sklenitvijo pogodbe se presojata uspešnost poslovanja komitenta in njegovo finančno stanje oziroma morebitno preteklo sodelovanje z Banko. Za zagotavljanje celovite objektivne presoje poslovanja komitenta poteka tudi razvoj internih točkovalnih

modelov za posamezne segmente komitentov ali produktov. V procesu odobritve transakcije je bilo vzpostavljeno zbiranje podatkov ESG. Če je transakcija razvrščena kot visoko okoljsko in družbeno tveganje, je vzpostavljen strog postopek upravljanja odstopanj, ki zagotavlja dodatno okrepljeno oceno tveganja. Med življenjsko dobo projekta je vzpostavljeno spremljanje ESG tveganj, da se oceni vpliv posameznega tveganja in oblikuje strategija za njihovo ublažitev. Poleg tega je pomembna tudi pridobitev kakovostnih zavarovanj, ki pa ne vpliva na bonitetno razvrstitev komitenta. Temu sledijo različne oblike spremljanja komitenta, zlasti presoja zmožnosti dolgoročnega ustvarjanja zadostnega denarnega toka za redno odplačevanje obveznosti in izpolnjevanje pogodbenih zavez. V tem delu kreditnega procesa je pomembna redna spremljava komitentov v okviru sistema zgodnjega zaznavanja poslabšanega poslovanja (EWS). V primeru neplačila stranke se začne prestrukturiranje ali izterjava, odvisno od resnosti položaja stranke.

- **Merjenje uspešnosti in poročanje:**

Kakovost in trende v kreditnem portfelju, vključno z bilančno in zunajbilančno izpostavljenostjo, aktivno spremljamo in analiziramo na ravni celotnega portfelja Skupine in posameznih bank. Redno se izvajajo obsežne analize, da se zagotovi spremljanje kakovosti portfelja skozi čas in da se ugotovi morebitna kršitev limitov ali ciljev. Velik poudarek je na razvoju strukture portfelja v smislu segmentacije komitentov, bonitetne strukture, strukture po stopnjah (skladno z MSRP 9) in kazalnikov slabih posojil. Poleg tega je pokritost slabih posojil pomemben pokazatelj potencialnih prihodnjih izgub, ki se pozorno spremlja.

- **Stresno testiranje in analiza scenarijev:**

Izvajamo redno testiranje izjemnih situacij in analizo scenarijev, da ocenimo odpornost kreditnega portfelja v različnih gospodarskih razmerah. Te vaje pomagajo pri prepoznavanju ranljivosti in oblikovanju načrtov ukrepov ob nepredvidljivih dogodkih.

Poleg tveganja neplačila (»default risk«) se na kreditnem portfelju spremljajo tudi tveganje posamične koncentracije in koncentracije v dejavnostih ter tveganje posojil v tuji valuti. Poleg tega z vidika ESG Skupina analizira in spremlja svoj kreditni portfelj z uporabo toplotnih kart in določanjem ciljev dekarbonizacije portfelja za izbrane dejavnosti. Takšen pristop omogoča različne poglede na korporativni portfelj Skupine z vidika fizičnega tveganja in tveganja prehoda.

Kapitalska zahteva za kreditno tveganje v Skupini se izračunava po standardiziranem pristopu za namen prvega stebra. Za potrebe drugega stebra se uporablja interni pristop IRB, s pomočjo katerega izvajamo izračun tehtane tvegane aktive za tveganje neplačila, tveganja poslabšanja kreditne kakovosti (»migration risk«), financiranja v tuji valuti, medtem ko so pribitki za tveganje posamične koncentracije ocenjeni na podlagi metode granularnega pribitka (»granularity adjustment methodology«), za koncentracijo po dejavnostih pa z uporabo indeksov koncentracije HHI.

S 1. januarjem 2025 izračun tveganju prilagojene aktive za kreditno tveganje temelji na uredbi CRR3. Skupina še naprej uporablja standardizirani pristop. Ključne spremembe v primerjavi s prejšnjo uredbo so na področju kreditnih konverzijskih faktorjev, deviznega kreditiranja fizičnih oseb, na področju financiranja nepremičnin, specializiranega kreditiranja ter izpostavljenosti do lastniških vrednostnih papirjev.

Skupina stalno razvija širok nabor naprednih pristopov, ki so podprti z matematičnimi in statističnimi modeli na področju ocene kreditnih tveganj skladno z najboljšimi bančnimi praksami, za nadaljnjo nadgradnjo obstoječih orodij za upravljanje tveganj. Interni pristop IRB k izračunu porabe kapitala in pristop MSRP 9 za oceno stroškov tveganja sta bila vključena v izračun dobičkonosnosti za novo financiranje.

Skupina je za namen identificiranja izpostavljenosti s povečanim tveganjem uvedla več ukrepov, vključno s sistemom zgodnjega opozarjanja in odborom za spremljanje posojil. V preteklosti vzpostavljeni pristopi k prestrukturiranju so osredotočeni na zgodnje odkrivanje strank z morebitnimi finančnimi težavami in njihovo proaktivno reševanje. Ti pristopi vključujejo sistematično uporabo standardiziranih orodij za pravočasno prestrukturiranje izpostavljenosti.

Struktura in organizacija funkcije upravljanja kreditnega tveganja in kontrole

Funkcija upravljanja kreditnih tveganj je v Banki organizirana v okviru področja tveganj, ki ga vodi član Uprave, odgovoren za tveganja (CRO). Funkcijo upravljanja kreditnega tveganja izvaja sektor Tveganja. Funkcionalno in organizacijsko so Tveganja ločena od drugih funkcij na področju tveganj (v zvezi z odločitvami o prevzemu zavarovanja, prestrukturiranju in reševanju), kjer se sprejemajo poslovne odločitve in pri katerih lahko potencialno prihaja do nasprotja interesov. Vodja funkcije upravljanja tveganj ima neposreden dostop do Uprave Banke, hkrati pa tudi neoviran in neodvisen dostop do Nadzornega sveta.

Funkcija upravljanja tveganj je organizirana tako, da vodja te funkcije prejme informacije (in jih mora prejeti) od direktorjev drugih OE v Banki in članicah Skupine (predvsem direktorjev na področju tveganj) o vseh pomembnih tveganjih in okoliščinah, ki vplivajo ali bi lahko vplivale na konkreten razvoj tveganj in profil tveganosti v Banki in Skupini. Vodja funkcije upravljanja tveganj tako zagotavlja, da se odkrijejo vsa pomembna tveganja v Banki in Skupini

in da se o njih poroča. V članicah Skupine je funkcija upravljanja tveganj organizirana v skladu z lokalno zakonodajo in smernicami Skupine, kot je opredeljeno v Standardih upravljanja tveganj v NLB Skupini. Smernice glede upravljanja tveganj zagotavljajo članicam Skupine glavna načela, s katerimi morajo uskladiti svoje poslovne politike, organizacijo, delovne postopke in sistem poročanja.

Kreditni proces

Splošna načela kreditiranja nefinančnih komitentov v Skupini so:

- Skupina financira samo komitente, ki jih pozna (KYC) in jim zaupa, ter samo tiste, ki ravnajo v skladu z etičnimi in moralnimi vrednotami, opravljajo zakonito dejavnost in pregledno razkrivajo svoje poslovanje.
- Skupina financira samo komitente z zadostnim obsegom pričakovanega prostega denarnega toka kot primarnega vira poplačila. Poleg tega odobranje naložb ne temelji samo na računovodskih izkazih komitenta, temveč se opravi celovita analiza tudi ob upoštevanju posebnosti panoge, v kateri komitent posluje, zmožnosti prihodnjega ustvarjanja denarnega toka, referenc in kompetenc lastnikov in posloводства ter kritične presoje prihodnjih finančnih načrtov.
- Prejeto zavarovanje ne more vplivati na oceno kreditne sposobnosti komitenta. Sprejeto zavarovanje predstavlja sekundarni vir poplačila kot orodje za blažitev tveganja.
- V primeru prestrukturiranja Skupina uporablja predvsem merila in ukrepe v zvezi s prestrukturiranjem za optimalno rešitev finančnih težav komitenta. Pred prestrukturiranjem se izvede podrobna analiza s testiranjem sposobnosti komitenta za doseg vzdržne finančne zadolženosti v srednjeročnem obdobju in pripravljenosti za sodelovanje v procesu prestrukturiranja. Za komitente na področju poslovanja s pravnimi osebami se testirajo različne ekonomske možnosti, izbere pa se možnost, ki najbolj poveča NSV za Skupino.

Podrobnejša načela in pravila so opredeljena v Strategiji tveganj, Usmeritvah odobranja naložb ter standardu Merila in postopki NLB Skupine.

Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov Skupine in oblikovanje mnenja o prevzemanju tveganj se izvajata centralizirano. Postopek poteka po načelu soodločanja, pri čemer kreditni odbor zadevne članice Skupine najprej odobri odločitev, nato poda mnenje še Kreditni odbor NLB. Kreditni odbor NLB sprejema sklepe na podlagi vse razpoložljive dokumentacije, vključno z bonitetnim mnenjem, ki ni zavezujoče in ga pripravi sektor za analizo kreditne sposobnosti v Banki (Kreditne analize pravnih oseb). Enako načelo in proces se uporabljata tudi za izpostavljenosti do materialno pomembnih komitentov Skupine.

Kot del procesa kreditiranja funkcija administracije kreditnega in dokumentarnega poslovanja pravnih oseb zagotavlja, da se izpolnijo vse pogodbene zaveze, preden se sredstva dejansko črpajo, vključno z minimalnimi predpogoji v zvezi z zavarovanjem. Z upoštevanjem strogih postopkov pred izplačilom kredita se zagotavlja, da so vzpostavljeni ukrepi za blaženje kreditnega tveganja v primeru težav pri odplačevanju.

Prestrukturiranje in izterjava

Bančne članice Skupine imajo vzpostavljen sistem zgodnjega opozarjanja (EWS) za odkrivanje povečanega kreditnega tveganja in s tem sistematično prepoznavanje komitentov s povečanim kreditnim tveganjem za njihovo uvrstitev na opazovani seznam za začetek procesa prestrukturiranja. Za takšne komitente se pripravi načrt aktivnosti, katerega uresničevanje se redno spremlja z namenom izvajanja ukrepov za izboljšanje finančnega položaja komitenta.

V segmentu prestrukturiranja Skupina izvaja različne ukrepe za zagotovitev finančnega in poslovnega prestrukturiranja komitentov za proaktivno preprečevanje, da bi postali nedonosni komitenti, po drugi strani pa izvaja različne ukrepe prestrukturiranja pri že nedonosnih komitentih, če je poslovni model komitenta ocenjen za dolgoročno vzdržnega. Glavna pozornost je namenjena hitremu in aktivnemu pristopu, da bi lahko začeli reševati finančne težave komitenta v zgodnji fazi. Minimalne aktivnosti članic Skupine so določene v standardu Prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb NLB Skupine.

Komitenti, katerih poslovni model ni ocenjen kot dolgoročno vzdržen, ne izpolnjujejo meril za prestrukturiranje in se prenesejo na enoto Upravljanje problematičnih naložb in izterjava. V skladu z zadevnimi metodologijami, ki urejajo področje pravne izterjave, se komitenti prenesejo iz poslovnega dela v posebne in ločene enote za upravljanje problematičnih naložb in izterjavo, prodajne enote pa se osredotočajo samo na zdravi del kreditnega portfelja.

V okviru upravljanja nedonosnih izpostavljenosti Skupina uporablja tudi široko paleto možnih ukrepov izterjave. Glavna naloga na področju upravljanja problematičnih naložb je optimalna izterjava neplačanih terjatev v sodnih in izvensodnih postopkih oz. s sprožitvijo pravnega postopka, kar zahteva tudi stalno strokovno in etično komunikacijo s tretjimi

osebami. Še en pristop k reševanju slabih posojil je unovčenje zavarovanja. Na tem področju je Banka vzpostavila skupino specialistov za upravljanje nepremičnin, da bi omogočila optimalno izterjavo. Poleg tega se izvaja posamezna ali paketna prodaja terjatev, nazadnje pa se neplačani del posojila odpiše v skladu s smernicami Banke Slovenije oziroma podobnimi regulativami na trgih odvisnih bank. Cilj Skupine je doseči največjo možno vrednost odplačil in s tem čim bolj zmanjšati izgube v obstoječem portfelju slabih posojil.

Cilji gibanja NPL, opredeljeni v letnem finančnem načrtu, se redno spremljajo in revidirajo vsaj enkrat letno.

Metode za določanje splošnih in posebnih prilagoditev kreditnega tveganja so opisane v Letnem poročilu NLB Skupine 2025 – pojasnilo 2.14 Oslabitev finančnih sredstev (421. stran).

Ocena notranjih kontrol v funkciji upravljanja kreditnega tveganja

Notranja revizija redno spremlja in pregleduje področje upravljanja kreditnih tveganj na podlagi ugotovljenih in ocenjenih tveganj v procesu načrtovanja revizijskih pregledov in regulatorno zahtevanih pregledov.

Leta 2025 je Notranja revizija izvedla več pregledov na področju upravljanja in zmanjševanja kreditnega tveganja. Kot glavno prednost je opazila znaten napredek pri posodobitvi celovitega posojanja Banke, pri čemer so odkup terjatev, spletna posojila za prebivalstvo in predhodno kvalificirano podjetniško posojanje zdaj v veliki meri digitalni in avtomatizirani. Močnejši nadzor procesov in jasno lastništvo podpirajo hitrejše in doslednejše odločitve pri vseh produktih. Izkušnja strank se je izboljšala brez ogrožanja discipline pri tveganju. Te izboljšave zagotavljajo trdno osnovo za vzdržno rast in stabilno poslovanje.

Upravljanje zavarovanj se nadgrajuje z namenom obravnavanja discipline vrednotenja, meril upravičenosti in kakovosti podatkov pri vseh bančnih članicah. Letne prakse prevrednotenja in standardi dokumentiranja se zaostrujejo. Notranje poročanje se premika k bolj enotnemu in avtomatiziranemu pristopu za zmanjšanje tveganja napak. Usklajevanje na ravni celotne Skupine podpira dosledno obravnavo zavarovanj in natančnost kapitala. Vzpostavljeni so postopki za identifikacijo povezanih strank, ki se uporabljajo za pomembne izpostavljenosti, nadaljnje izboljšave pa so osredotočene na celovitost podatkov in zagotavljanje doslednega ocenjevanja in dokumentiranja upravičenih izjem. Krepi se usklajenost izvornih sistemov in operativna doslednost, da se zmanjša ročno delo.

Pred združitvijo Summit Leasing in NLB Lease&Go je Notranja revizija izvedla pregled postopka odobritve potrošniških posojil, da bi zagotovila usklajenost standardov tveganja in operativnih standardov. Summit Leasing je okrepil upravljanje in procesno disciplino, kar podpirajo jasnejši lastniški vidiki in izboljšani nadzor kakovosti podatkov. Preglednost delovnega procesa in zmanjšano ročno delo prispevata k bolj doslednim odločitvam. Te izboljšave podpirajo stabilno poslovanje in postavljajo integrirano podjetje v položaj za trajnostno rast.

Stanje nedonosnih posojil ostaja stabilno znotraj apetita za sprejemanje tveganj, kar podpirata preudarno oblikovanje rezervacij in strog nadzor. Izboljšane zmogljivosti zgodnje izterjave prispevajo k odpornosti portfelja. Poročanje o kakovosti portfelja se izostruje, da bi se okrepila preglednost. Ti ukrepi zagotavljajo strukturiran in discipliniran pristop k upravljanju poslabšanja kreditne sposobnosti. Zmogljivosti prestrukturiranja so se znatno izboljšale, kar podpirata popolna avtomatizacija označevanja statusa poslovanja na drobno in izboljšana orodja za spremljanje. Avtomatizacija za pravne osebe se širi, hkrati pa se izpopolnjujejo poslovna pravila in podatki. Zmogljivost zgodnje izterjave se je prav tako povečala z izboljšavami sistema, novimi nadzornimi ploščami in usklajeno komunikacijo s strankami po telefonu, digitalnimi bančnimi obvestili, e-pošto in pisnimi opomniki. Ti ukrepi omogočajo pravočasnejše prepoznavanje in obravnavo zgodnjih znakov tveganja. Posamezne prakse oblikovanja rezervacij so ocenjene kot ustrezne, izračuni pa so odobreni in dokumentirani. Napreduje delo pri posodabljanju notranjih navodil, zagotavljanju pravočasnega prepoznavanja nedonosnih strank in krepitvi revizijskih sledi. Predloge in podporna orodja se izpopolnjujejo za izboljšanje dokazov in ponovne izvedbe. Te izboljšave krepijo zaupanje v ustreznost rezervacij. Izboljšujejo se zgodnji opozorilni kazalniki in sprožilci verjetnosti plačila, da bi se izboljšala pravočasnost. Vsi ukrepi so del načrta za sanacijo, ki je že v teku in je usklajen z nadzorniški komunikacijami ECB.

Notranja revizija je ugotovila tudi nekatere možnosti za izboljšave v procesu upravljanja kreditnega tveganja. Skupina je okrepila svoj okvir za modelna tveganja, izboljšala validacije in dokumentacijo ter okrepila upravljanje življenjskega cikla. Pripravljenost na Basel III/CRR3 se je izboljšala z nadgradnjami sistema, osveženimi operativnimi pravili in dokumentacijo izdelkov, ciljno usmerjenim usposabljanjem in razjasnjenimi odgovornostmi za zagotovitev dosledne izvedbe na vseh platformah. Nenehno spreminjajoče se in zelo kompleksno regulativno okolje je bilo prepoznano kot eden glavnih izzivov za Banko/Skupino. Za ugotovljene pomanjkljivosti so bila odgovornim organizacijskim enotam podana priporočila. Izvrševanje priporočil se redno spremlja in poroča.

Področje skladnosti in integritete v funkciji upravljanja kreditnega tveganja

Kodeks ravnanja NLB Skupine (<https://www.nlb.si/kodeks>) zavezuje vse zaposlene v Banki in drugih članicah Skupine, da upoštevajo interna pravila in postopke kot tudi ustrezne regulativne zahteve, med drugim na področju upravljanja kreditnega tveganja. Zato morajo spoštovati pravila, ki urejajo kreditne procese, in pravila, ki izhajajo iz naložbenih politik v zvezi s fizičnimi in pravnimi osebami, vključno z limiti za upravljanje kreditnega tveganja. Prav tako morajo pri tem spoštovati temeljna načela in vrednote, ki jih predpisuje Kodeks ravnanja NLB Skupine. Slednji med drugim predpisuje, da ima Skupina, vključno z Banko in drugimi članicami Skupine, ničelno toleranco do škodljivih ravnanj bodisi iz naslova prevar ali drugih oblik škodljivega vedenja, vključno s kršitvami limitov in drugih ukrepov za obvladovanje kreditnih tveganj, ki zagotavljajo vsakodnevno poslovanje v okviru politik in postopkov upravljanja tveganj.

Sistem notranjih kontrol v Banki in drugih strateških članicah Skupine vključuje tudi tesno vključevanje funkcije skladnosti v procese upravljanja kreditnega tveganja z vidika preprečevanja škodljivih ravnanj, izboljšanja kontrolnega okolja zaradi obvladovanja tveganj skladnosti in integritete, z vidika identifikacije in ocenjevanja tveganj v konkretnih postopkih financiranja ter z vidika izvajanja preiskav sporočenih sumov škodljivih ravnanj.

Skladnost poslovanja in krepitev integritete je v letu 2025 tesno sodelovala pri upravljanju kreditnega tveganja pri podpori identifikacije in upravljanja tveganj skladnosti ter tveganja ugleda v zvezi s predlaganimi naložbami Banke, vključno s tveganjem PPDF, tveganji varovanja informacij ter varstva osebnih podatkov. Te ocene se izvajajo tudi v zvezi z večjimi spremembami v poslovanju Banke ali notranjih procesov (ki se običajno vodijo v okviru projektnega vodenja), da lahko Banka predvidi tveganja, povezana s spremembami politik, procesov in metodologij upravljanja kreditnega tveganja (ta pristop se uporablja tudi za druga tveganja). Enak pristop se izvaja za ocenjevanje kreditnih tveganj, tveganj skladnosti in drugih tveganj v okviru procesov, povezanih z novimi ali obstoječimi produkti, ki jih Banka nudi svojim strankam, tj. pred uvedbo novega izdelka ali rednim ocenjevanjem obstoječih izdelkov in storitev Banke.

Poleg tega Skladnost poslovanja in krepitev integritete v okviru skupine za preiskave spremlja vse sporočene informacije v zvezi s kakršnikoli odstopanji od standardnih postopkov in se aktivno vključuje v izvajanje preiskav, korektivnih ukrepov in izdajo priporočil za odpravo morebitnih ugotovljenih nepravilnosti ter morebitne škode v primerih, ko se ugotovijo sumi goljufivega ali drugih vrst škodljivega vedenja. Ta pristop je bil leta 2025 uporabljen kot standardni postopek funkcije skladnosti v Skupini.

6.2. Kakovost kreditnega tveganja

(člen 442 (c) in (g) CRR)

Tabela 20 – EU CR1-A – Zapadlost izpostavljenosti NLB Skupine

31. 12. 2025	Neto vrednost izpostavljenosti					
	Na odpoklic	<= 1 leto	> 1 leto <= 5 let	> 5 let	Zapadlost ni določena	Skupaj
	a	b	c	d	e	f
1 Krediti in druga finančna sredstva	14.273	2.654.057	5.607.330	10.793.310	212.308	19.281.278
2 Dolžniški vrednostni papirji	-	1.360.683	2.802.986	2.803.738	-	6.967.407
3 Skupaj	14.273	4.014.740	8.410.316	13.597.048	212.308	26.248.685

31. 12. 2024	Neto vrednost izpostavljenosti					
	Na odpoklic	<= 1 leto	> 1 leto <= 5 let	> 5 let	Zapadlost ni določena	Skupaj
	a	b	c	d	e	f
1 Krediti in druga finančna sredstva	1.144	2.470.643	5.332.343	8.965.649	190.897	16.960.676
2 Dolžniški vrednostni papirji	-	1.165.163	3.187.247	1.844.476	-	6.196.886
3 Skupaj	1.144	3.635.806	8.519.590	10.810.125	190.897	23.157.562

Konec leta 2025 je imelo 51,8 % neto bilančnih izpostavljenosti preostalo zapadlost nad 5 let, sledili sta kategorija od enega do pet let z 32,0 % in kategorija do enega leta s 15,3 %. V zadnjem letu je bila največja rast ugotovljena pri kategoriji nad 5 let.

Tabela 21 – EU CQ7 – Zavarovanje, pridobljeno s priposestvom in postopki izvršbe v NLB Skupini

31. 12. 2025	Zavarovanje, pridobljeno s priposestvom	
	Vrednost ob začetnem pripoznanju	Vrednost ob začetnem pripoznanju
	a	b
1 Opredmetena osnovna sredstva	1.118	(104)
2 Drugo kot opredmetena osnovna sredstva	37.435	(5.813)
3 Stanovanjske nepremičnine	4.194	(1.000)
4 Poslovne nepremičnine	29.867	(4.665)
5 Premičnine (vozila, plovila itd.)	3.374	(148)
8 Skupaj	38.553	(5.917)

6.3. Nedonosne in prestrukturirane izpostavljenosti

(člen 442 (a), (b), (c), (d), (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) oslavitve in rezervacije. Individualne oslavitve in rezervacije se pripravi za vse nedonosne komitente, ki presegajo prag materialnosti, za komitente z nižjimi izpostavljenostmi pa se oblikujejo skupinske oslavitve 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.

Prestrukturirano posojilo (ali restrukturirano finančno sredstvo) je finančno sredstvo, za katerega je bil uveden ukrep prestrukturiranja. 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 prestrukturiranja je sprožilec za prenos terjatve v skupino 2, za katero se izračunajo življenjske oslavitve in rezervacije.

Tabela 22 – EU CQ4 – Kakovost nedonosnih izpostavljenosti po geografskih območjih za NLB Skupino

31. 12. 2025	Bruto knjigovodska vrednost / nominalni znesek			Akumulirane oslabitve	Rezervacije za zunajbilančne prevzete zaveze in dana finančna poročstva
	Od tega nedonosne				
	Skupaj	Skupaj	Od tega neplačane		
	a	b	c		
Izpostavljenosti				e	f
1 Bilančne	26.649.698	479.697	479.697	(406.930)	
2 Slovenija	9.730.013	317.107	317.107	(186.126)	
3 Srbija	4.997.812	48.315	48.315	(61.715)	
4 Severna Makedonija	2.085.852	27.813	27.813	(43.410)	
5 Bosna in Hercegovina	1.748.684	19.115	19.115	(44.353)	
6 Kosovo	1.266.798	23.719	23.719	(34.035)	
7 Črna gora	908.232	22.062	22.062	(21.713)	
8 Druge države	5.912.307	21.566	21.566	(15.578)	
9 Zunajbilančne	6.192.386	19.260	19.260		(20.200)
10 Slovenija	3.386.952	15.579	15.579		(8.853)
11 Srbija	1.677.432	2.313	2.313		(3.801)
12 Severna Makedonija	337.740	450	450		(2.373)
13 Bosna in Hercegovina	352.795	68	68		(2.614)
14 Kosovo	111.303	236	236		(594)
15 Črna gora	197.395	614	614		(1.797)
16 Druge države	128.769	-	-		(168)
17 Skupaj	32.842.084	498.957	498.957	(406.930)	(20.200)

Tabela 23 – 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	419.493
3 Odlivi iz nedonosnih portfeljev	(279.922)
4 Odlivi zaradi odpisov	(61.143)
5 Odliv zaradi drugih primerov	(218.778)
6 Končno stanje nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev	478.899

Tabela 24 – EU CQ3 – Kreditna kakovost donosnih in nedonosnih izpostavljenosti po številu dni zapadlosti NLB Skupine

		Bruto knjigovodska vrednost / nominalni znesek											Od tega neplačane
		Donosne izpostavljenosti			Nedonosne izpostavljenosti								
		Skupaj	Nezapadle ali zapadle ≤ 30 dni	Zapadle > 30 dni ≤ 90 dni	Skupaj	Ni verjetno, da bodo plačane, ter niso zapadle ali so zapadle ≤ 90 dni	Zapadle > 90 dni ≤ 180 dni	Zapadle > 180 dni ≤ 1 leto	Zapadle > 1 leto ≤ 2 leti	Zapadle > 2 leti ≤ 5 let	Zapadle > 5 let ≤ 7 let	Zapadle > 7 let	
			a	b		c	d	e	f	g	h	i	
31. 12. 2025													
005	Stanja na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	3.790.713	3.790.671	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-
010	Kreditni in druga finančna sredstva	19.199.824	19.124.306	75.518	478.899	310.490	37.058	41.006	51.076	18.086	6.191	14.992	478.899
020	Centralne banke	91.464	91.155	309	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	Sektor država	844.810	844.740	70	499	404	78	-	3	-	3	11	499
040	Kreditne institucije	354.767	354.730	37	25	25	-	-	-	-	-	-	25
050	Druge finančne družbe	213.545	213.458	87	207	10	5	-	23	-	-	169	207
060	Nefinančne družbe	7.271.299	7.258.257	13.042	300.645	219.125	15.270	18.083	24.821	8.782	4.105	10.459	300.645
070	Od tega MSP	4.717.871	4.705.589	12.282	153.124	84.941	14.355	8.074	22.409	8.781	4.105	10.459	153.124
080	Gospodinjstva	10.423.939	10.361.966	61.973	177.523	90.926	21.705	22.923	26.229	9.304	2.083	4.353	177.523
090	Dolžniški vrednostni papirji	6.970.177	6.970.177	-	798	798	-	-	-	-	-	-	798
100	Centralne banke	9.733	9.733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110	Sektor država	5.045.389	5.045.389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120	Kreditne institucije	1.705.291	1.705.291	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
130	Druge finančne družbe	192.286	192.286	-	798	798	-	-	-	-	-	-	798
140	Nefinančne družbe	17.478	17.478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150	Zunajbilančne izpostavljenosti	6.173.126			19.260								19.260
160	Centralne banke	121			-								-
170	Sektor država	218.039			21								21
180	Kreditne institucije	89.712			-								-
190	Druge finančne družbe	35.856			23								23
200	Nefinančne družbe	4.971.041			17.394								17.394
210	Gospodinjstva	858.357			1.822								1.822
220	Skupaj	36.133.840	29.885.154	75.560	498.957	311.288	37.058	41.006	51.076	18.086	6.191	14.992	498.957

Tabela 25 – EU CR1 – Donosne in nedonosne izpostavljenosti ter povezane rezervacije NLB Skupine

31. 12. 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	3.790.713	3.790.713	-	-	-	(931)	(931)	-	-	-	-	-	461.500	-
010 Krediti in druga finančna sredstva	19.199.824	18.038.145	1.155.465	478.899	463.621	(156.838)	(88.569)	(69.816)	(240.607)	(234.258)	(7.329)	9.217.736	149.231	
020 Centralne banke	91.464	91.464	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	
030 Sektor država	844.810	835.617	9.193	499	499	(3.766)	(3.032)	(734)	(499)	(499)	-	121.490	1	
040 Kreditne institucije	354.767	354.750	17	25	25	(280)	(280)	-	(19)	(19)	-	111	-	
050 Druge finančne družbe	213.545	213.044	501	207	207	(1.028)	(1.026)	(2)	(202)	(202)	(1.341)	35.618	4	
060 Nefinančne družbe	7.271.299	6.754.544	513.103	300.645	290.929	(58.546)	(39.181)	(20.017)	(124.242)	(121.054)	(5.988)	3.595.098	107.049	
070 Od tega: MSP	4.717.871	4.377.068	337.871	153.124	147.676	(41.605)	(29.531)	(12.727)	(80.787)	(79.734)	(5.744)	2.803.566	59.633	
080 Gospodinjstva	10.423.939	9.788.726	632.651	177.523	171.961	(93.216)	(45.048)	(49.063)	(115.645)	(112.484)	-	5.465.419	42.177	
090 Dolžniški vrednostni papirji	6.970.177	6.969.107	962	798	798	(8.687)	(8.652)	(35)	(798)	(798)	-	263.316	-	
100 Centralne banke	9.733	9.733	-	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	-	-	
110 Sektor država	5.045.389	5.044.319	962	-	-	(7.412)	(7.377)	(35)	-	-	-	-	-	
120 Kreditne institucije	1.705.291	1.705.291	-	-	-	(893)	(893)	-	-	-	-	167.132	-	
130 Druge finančne družbe	192.286	192.286	-	798	798	(191)	(191)	-	(798)	(798)	-	96.184	-	
140 Nefinančne družbe	17.478	17.478	-	-	-	(187)	(187)	-	-	-	-	-	-	
150 Zunajbilančne izpostavljenosti	6.173.126	6.042.818	130.066	19.260	15.852	(14.070)	(12.411)	(1.659)	(6.130)	(6.114)		721.798	3.102	
160 Centralne banke	121	121	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
170 Sektor država	218.039	217.866	173	21	21	(506)	(506)	-	(9)	(9)		18	-	
180 Kreditne institucije	89.712	89.712	-	-	-	(21)	(21)	-	-	-		1.320	-	
190 Druge finančne družbe	35.856	35.705	151	23	23	(63)	(63)	-	(6)	(6)		3.366	-	
200 Nefinančne družbe	4.971.041	4.863.055	107.766	17.394	14.017	(11.722)	(10.329)	(1.393)	(5.618)	(5.612)		670.072	2.454	
210 Gospodinjstva	858.357	836.359	21.976	1.822	1.791	(1.758)	(1.492)	(266)	(497)	(487)		47.022	648	
220 Skupaj	36.133.840	34.840.783	1.286.493	498.957	480.271	(180.526)	(110.563)	(71.510)	(247.535)	(241.170)	(7.329)	10.664.350	152.333	

Tabela 26 – 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 poročstva za restrukturirane izpostavljenosti	
	Nedonosne restrukturirane				Za donosne restrukturirane izpostavljenosti	Za nedonosne restrukturirane izpostavljenosti	Skupaj	od tega prejeta zavarovanja s premoženjem in prejeta finančna poročstva za nedonosne izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja
	Donosne restrukturirane	Skupaj	Od tega neplačane	Od tega oslabiljene				
31. 12. 2025	a	b	c	d	e	f	g	h
1 Krediti in druga finančna sredstva	124.348	229.827	229.827	229.827	(17.293)	(104.740)	128.678	62.927
3 Sektor država	1.073	138	138	138	(140)	(138)	-	-
5 Druge finančne družbe	-	168	168	168	-	(168)	-	-
6 Nefinancijske družbe	56.060	185.932	185.932	185.932	(3.053)	(75.699)	92.631	52.864
7 Gospodinjstva	67.215	43.589	43.589	43.589	(14.100)	(28.735)	36.047	10.063
9 Prevezete obveznosti iz kreditov	631	629	629	629	5	143	585	86
10 Skupaj	124.979	230.456	230.456	230.456	(17.288)	(104.597)	129.263	63.013

Tabela 27 – EU CQ5 – Kreditna kakovost kreditov in drugih finančnih sredstev za nefinančna podjetja po gospodarskih panogah NLB Skupine

31. 12. 2025	Bruto knjigovodska vrednost		Akumulirane oslabitve
	Skupaj	Od tega neplačane	
	a	c	e
1 Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	150.042	3.331	(3.179)
2 Rudarstvo	38.742	320	(399)
3 Predelovalne dejavnosti	1.990.939	190.697	(82.874)
4 Oskrba z električno energijo, plinom in paro	616.399	48	(4.523)
5 Oskrba z vodo	69.954	9.276	(2.838)
6 Gradbeništvo	852.655	12.367	(13.310)
7 Trgovina	1.618.274	21.788	(24.279)
8 Promet in skladiščenje	563.912	21.536	(14.304)
9 Gostinstvo	285.672	12.171	(7.934)
10 Informacijske in komunikacijske dejavnosti	226.849	2.260	(6.589)
11 Finančne in zavarovalniške dejavnosti	104.630	64	(598)
12 Poslovanje z nepremičninami	463.632	6.934	(7.323)
13 Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	287.327	12.808	(8.202)
14 Druge raznovrstne poslovne dejavnosti	171.992	4.817	(2.662)
15 Dejavnost javne uprave in obrambe, dejavnost obvezne socialne varnosti	4.995	5	(256)
16 Izobraževanje	16.205	97	(989)
17 Zdravstvo in socialno varstvo	57.426	259	(547)
18 Kulturne, razvedrilne in rekreacijske dejavnosti	16.593	361	(396)
19 Druge dejavnosti	35.706	1.506	(1.586)
20 Skupaj	7.571.944	300.645	(182.788)

6.4. Uporaba tehnik blaženja kreditnega tveganja

(člen 453 (b), (c), (e), (f) in (g) CRR)

Politika na področju zavarovanj

Skupina uporablja enotne standarde za zavarovanje naložb fizičnih in pravnih oseb, ki so jih članice vzpostavile v skladu z regulatornimi zahtevami. Krovni dokument, ki ureja zavarovanje naložb v Skupini, je Politika za zavarovanje naložb v NLB in NLB Skupini. Politiko je sprejela Uprava Banke. Vsebuje osnovne smernice, ki jih morajo upoštevati zaposleni v Skupini pri sprejemanju, vrednotenju, spremljavi in poročanju zavarovanj z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja.

Skladno s politiko je primarni vir poplačila naložb plačilna sposobnost dolžnika, sprejeta zavarovanja pa predstavljajo sekundarni vir poplačila v primeru, da dolžnik preneha z odplačevanjem pogodbenih obveznosti.

Skupina prednostno sprejema zavarovanja, ki izpolnjujejo zahteve evropske regulative za znižanje potrebnega kapitala (Basel III), s čimer želimo doseči tako izboljšano upravljanje kreditnega tveganja kot tudi racionalnejšo porabo kapitala. V skladu s Baslom III sprejemamo in spremljamo zavarovanja z zastavo depozitov, jamstvom države, garancijami bank, dolžniškimi vrednostnimi papirji, ki jih izdajo enote centralne ravni držav ali centralne banke, in dolžniškimi vrednostnimi papirji bank ter zastavo nepremičnin (za priznanje učinkov na kapital mora biti med drugim lokacija nepremičnine v Evropskem gospodarskem prostoru ali v državi, uvrščeni na EBA seznam enakovrednih tretjih držav).

Za zavarovanje naložb na področju pravnih oseb in zasebnikov se sprejemajo tudi druge oblike zavarovanj (na primer zastava premičnin, zastava kapitalskega deleža, investicijskih kuponov, zavarovanje z zastavo/odstopom terjatev ipd.), če se oceni, da bi lahko, če bi bilo treba, kot sredstvo sekundarnega poplačila ustvarila denarni tok. V primeru manjše verjetnosti, da bo takšno zavarovanje ustvarilo denarni tok, se uporabi konservativni pristop, kar pomeni, da se lahko takšno zavarovanje sprejme, vendar je za namene poročanja njegova vrednost nič.

1. januarja 2025 je začela veljati revidirana uredba (Basel III), ki je uvedla spremembe predvsem na področju zavarovanj z nepremičninami. Posledično smo v Skupini v letu 2025 intenzivno delali na uskladitvi obstoječega portfelja zavarovanj z Baselskimi standardi, pri čemer smo pomemben del dela osredotočili na prilagoditev novim merilom preudarnega vrednotenja nepremičnin. Cilj prilagoditve Skupine je vzpostavitev takšnih zavarovanj in spremljanja v sistemu za podporo aplikacijam, da bomo lahko v celoti izkoristili regulativne priložnosti za doseganje kapitalskih prihrankov.

Med pomembnejšimi aktivnostmi lahko izpostavimo tudi prizadevanja za migracijo zavarovanj (in posojil) fizičnih oseb v enoten (jedrni) sistem, ki smo ga prej uporabljali za posojila, odobrena pravnim osebam. Cilj migracije bo optimizacija poslovanja in povečanje preglednosti posojil in zavarovanj.

Procesi za vrednotenje zavarovanja

Skupina je v skladu z zakonodajo vzpostavila sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po tržni vrednosti. Dodatno je v skladu s spremenjeno zakonodajo (CRR3 oz. Basel III) v letu 2025 na področju zavarovanj z zastavo nepremičnin vzpostavila sistem določanja preudarne vrednosti (ang. prudent value ali prudent valuation) nepremičnin.

Preudarna vrednost je konservativna ocena vrednosti, ki jo določajo Baselski standardi in predstavlja enako ali nižjo vrednost od trenutne tržne, saj upošteva varnostno rezervo za obdobja možnih nihanj trga. Podlaga za določitev preudarne vrednosti nepremičnine je tržna vrednost, pri čemer izhajamo iz ocene tveganja, da je lahko trenutna tržna cena nepremičnine znatno višja od vrednosti, ki bi bila vzdržna v času trajanja posojila. Takšna ocena temelji na cikličnosti trga nepremičnin in upošteva dejavnike, kot so makroekonomski cikel in kje v tem ciklu je trg nepremičnin, obseg presežne ponudbe posameznega tipa nepremičnin, gibanje prebivalstva, spremembe v mikro okolju, čas trajanja kredita ter lokacijo (območje) nepremičnine.

Tržno in preudarno vrednost zastavljenih nepremičnin pridobimo iz cenitvenih poročil cenilcev z ustreznimi licencami, tržno vrednost zastavljenih premičnin pa iz cenitvenih poročil cenilcev z ustreznimi licencami oziroma iz kupoprodajnih pogodb. Tako cenitvena poročila kot kupoprodajne pogodbe ne smejo biti starejši od enega leta. V Banki in članicah Skupine se poročila o oceni vrednosti nepremičnin zunanjih cenilcev preverijo. Kontrole izvajajo notranji cenilci. Predmet kontrole so vsebina, vrednost, obseg in oblika poročila, njegova skladnost z mednarodnimi standardi vrednotenja in ocenjena vrednost. Če so ugotovljena odstopanja, se oceni potreben popravek vrednosti zunanje ocene (v %) in popravi vrednost zunanje ocene. Popravek vrednosti je lahko samo negativen in se lahko uporabi samo v omejenem obsegu. Za namene poslovnih odločitev ter izračun potrebnih oslabitev in rezervacij se uporabijo dodatni odbitki (»haircuts«) od potencialno prilagojene tržne vrednosti glede na vrsto zavarovanja. Pri zavarovanju z nepremičninami znašajo odbitki za oceno likvidacijske vrednosti med 30 in 70 %, odvisno od vrste in lokacije nepremičnine, pri premičninah pa med 50 in 100 %, odvisno od vrste premičnine.

Za finančne instrumente, ki kotirajo na borzi, se tržna vrednost določi na podlagi kotacije na organiziranem trgu – borzi. Za finančne instrumente, ki ne kotirajo na borzi (tovrstna zavarovanja se uporabljajo v majhnem obsegu na področju odobravanja naložb pravnim osebam in zasebnikom), pa se tržna vrednost določi v skladu z interno metodologijo.

Banka ima oblikovan referenčni seznam cenilcev nepremičnin z ustreznimi licencami. Vse cenitve morajo biti opravljene za namen zavarovanega posojanja in v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV, EVS ali RICS). Cenitve na področju kreditiranja fizičnih oseb Banka naroča pri cenilcih, s katerimi ima sklenjeno pogodbo za izdelavo ocen vrednosti nepremičnin. Cenitve na področju odobravanja naložb pravnim osebam in zasebnikom praviloma predložijo komitent. Če komitent predloži cenitev, ki je ni izdelal cenilec z referenčnega seznama Banke, jo preveri strokovna služba Banke, ki ima zaposlene ocenjevalce vrednosti nepremičnin z ustreznimi licencami (sodni cenilci gradbene stroke z licencami Ministrstva za pravosodje ter pooblaščeni ocenjevalci vrednosti nepremičnin z licencami Slovenskega inštituta za revizijo). V pristojnosti omenjene strokovne službe je tudi pregledovanje cenitev nepremičnin, ki se uporabijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti.

V drugih članicah Skupine vrednotenje izvajajo pri njih zaposleni cenilci in zunanji cenilci, oboji z ustreznimi licencami. Skupina ima oblikovan poseben referenčni seznam cenilcev za izvajanje cenitev nepremičnin z lokacijo zunaj Republike Slovenije. Cenitve se izvajajo v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti. Za večja posojila mora cenitve nepremičnin pregledati notranji cenilec, ki ima ustrezno licenco in pozna lokalni trg nepremičnin. Če

cenitev ni skladna z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti ali če je popravek vrednosti večji od določene meje, se cenitev zavrne kot neustrezna.

Pri zagotavljanju zavarovanja Skupina upošteva notranje akte, ki opredeljujejo minimalno stopnjo zavarovanja oz. zastavne količnike. Skupina si prizadeva za pridobitev zavarovanja v višji vrednosti, kot je zadevna izpostavljenost (glede na boniteto dolžnika, ročnost naložbe itd.), s ciljem zmanjšati negativne posledice ob vsakem večjem nihanju tržnih cen zastavljenega premoženja. Pri zavarovanju z zastavo nepremičnin, premičnin in finančnih instrumentov velja usmeritev, da mora biti zastavna pravica Skupine vpisana z najboljšim vrstnim redom. Izjemoma, v primeru dovolj velike vrednosti zastavljene nepremičnine, je lahko zastavna pravica vpisana z drugačnim vrstnim redom.

Skupina spremlja vrednost zavarovanja v odplačilni dobi naložb v skladu z zakonsko obveznimi obdobji in internimi navodili. Tako se na primer vrednost zavarovanj z zastavo nepremičnin spremlja letno, bodisi z izdelavo individualnih cenitev bodisi z uporabo modelov za spremljanje ocene vrednosti nepremičnin, ki temeljijo na dejansko doseženih podatkih o prodajnih cenah nepremičnin na trgu. Vrednost zastavljenih premičnin se spremlja enkrat letno (v Banki avtomatsko, z linearno amortizacijo za preostanek življenjske dobe).

Glavne vrste zavarovanj, ki jih sprejema Skupina

Skupina za zavarovanje naložb sprejema različne oblike stvarnih in osebnih kreditnih zavarovanj.

S stvarnimi kreditnimi zavarovanji pridobimo v primeru neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti s strani dolžnika (kreditojemalca) pravico prodati določeno premoženje zaradi poplčila svoje terjatve, pravico obdržati določeno nedenarno premoženje ali denarne zneske ter pravico zmanjšati oziroma pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do Banke.

Skupina sprejema naslednje vrste stvarnih kreditnih zavarovanj:

- Zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami: zemljišča, stavbe in posamezni deli stavb v večnadstropnih stanovanjskih ali poslovnih stavbah, na primer zemljišča v območju, predvidenem za gradnjo, stanovanja, stanovanjske stavbe, garaže in počitniške hiše, poslovni prostori, proizvodni objekti, pisarne, lokali, hoteli, podružnice in skladišča, gozdovi, parkirišča ipd. Objekti so lahko dokončani ali v gradnji. Prednost imajo nepremičnine, kjer je zastavna pravica Banke vpisana na prvem mestu in je nepremičnina že v lasti dolžnika in/ali zastavitelja. Za nepremičnino mora obstajati trg in mora biti unovčljiva v razumnem času.
- Zavarovanje s premičninami: prednost imajo premičnine, ki se bodo v primeru izvršbe z veliko verjetnostjo prodale, prejeta sredstva pa porabila za poplčilo zavarovanih terjatev (njihova tržna vrednost mora biti ocenjena z veliko zanesljivostjo). Med ustrezne vrste premičnin Banka vključuje motorna vozila, kmetijsko mehanizacijo, gradbeno mehanizacijo, proizvodne linije in serijsko proizvedene stroje ter nekatere stroje, izdelane po meri.
- Zavarovanje z zastavo finančnega premoženja (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice):
 - zavarovanje z denarnimi terjatvami: bančne vloge in prihranki pri Banki so ustrezni tako v domači kot tuji valuti;
 - dolžniški in lastniški vrednostni papirji: obveznice in delnice, ki so po oceni Banke primerne za zavarovanje naložb in se z njimi trguje na organiziranem trgu (prodajljivi vrednostni papirji višje kakovosti slovenskih in tujih izdajateljev);
 - zastava investicijskih kuponov vzajemnih skladov, ki jih upravljajo družbe za upravljanje (prioritetno NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.) in so po oceni Banke primerni za zavarovanje naložb.
- Zastava kapitalskega deleža: netržni kapitalski deleži s kreditno oceno vsaj B so ustrezni.
- Zastava oz. odstop terjatev kot zavarovanje: denarne terjatve morajo imeti daljšo ročnost, kot je ročnost naložbe, in ne smejo biti zapadle in ne plačane.
- Druge oblike stvarnih zavarovanj posojil (police življenjskega zavarovanja, zastavljene v korist Banke itn.). Banka sprejema produkte Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. Ljubljana – zastava police naložbenega življenjskega zavarovanja in police življenjskega zavarovanja z zajamčenim donosom, ki poleg zavarovanja vključuje varčevanje.

Osebno kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, kjer se tretja oseba zaveže, da bo plačala dolgovani znesek v primeru neizpolnitve osnovnega dolžnika (kreditojemalca).

Skupina sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja:

- Solidarna poročta komitentov s področja prebivalstva in podjetij: za zavarovanje posojil posameznikom so ustrezni poroki zaposleni ali upokojenci, ne smejo pa ti biti v postopku osebnega stečaja. Odgovarjajo za poplačilo dolžnikovih obveznosti za posojila z dobo odplačevanja, ki ni daljša od 60 mesecev. Za zavarovanje naložb pravnih oseb so primerni poroki pravne osebe (predvsem tiste z zunanjo bonitetno oceno, ki jo zagotavljajo primerne bonitetne institucije), posamezniki ali zasebniki.
- Garancije bank.
- Jamstva države (na primer Republike Slovenije).
- Garancije nacionalnih ali regionalnih razvojnih agencij, s katerimi ima Banka pogodbo o sprejemanju garancij (npr. Slovenski podjetniški sklad).
- Druga osebna kreditna zavarovanja.

Zelo pogosto je tudi zavarovanje naložb s kombinacijo različnih oblik zavarovanja.

Splošna priporočila glede zavarovanosti naložb so opredeljena z internimi navodili in vključujejo v nadaljevanju navedene elemente. Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je odvisna predvsem od kreditne kakovosti dolžnika (bonitete) in ročnosti naložbe. Razlikuje se glede na to, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi.

V Banki je na področju zavarovanj naložb z nepremičninami v okviru postopka sklepanja zavarovanj vzpostavljena spletna povezava z Geodetsko upravo Republike Slovenije, ki omogoča neposredno in takojšnje preverjanje obstoja nepremičnine.

Skupina teži k temu, da bi zagotovila najboljše zavarovanje za dolgoročne naložbe, največkrat z zastavo nepremičnin. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Pri naložbah pravnim osebam sledijo državna jamstva in garancije podjetij, pri posojilih fizičnim osebam pa poroki.

Prevladujoče vrste zavarovanj, ki se uporabljajo za upravljanje kreditnih tveganj, so državna jamstva in pologi gotovine. Banka ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov za upravljanje kapitalskih zahtev. Nizek obseg primernih zavarovanj kaže na nizko stopnjo koncentracije z vidika CRM.

Tabela 28 – EU CR3 – Pregled tehnik CRM: Razkritje uporabe tehnik za zmanjševanje kreditnega tveganja NLB Skupine

31. 12. 2025	Zavarovana knjigovodska vrednost				
	Nezavarovana knjigovodska vrednost	Skupaj	Od tega	Od tega zavarovano s finančnimi poroštvi	
			zavarovano s premoženjem	Skupaj	Od tega zavarovano s kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti
a	b	c	d	e	
1 Krediti in druga finančna sredstva	14.102.469	9.366.967	9.015.110	351.857	-
2 Dolžniški vrednostni papirji	6.707.659	263.316	-	263.316	-
3 Skupaj	20.810.128	9.630.283	9.015.110	615.173	-
4 od tega nedonosne izpostavljenosti	330.466	149.231	134.567	14.664	-
5 od tega neplačane	330.466	149.231	-	-	-

Konec leta 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.

7. Kreditno tveganje – standardizirani pristop

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

S 1. januarjem 2025 je stopila v veljavo nova uredba CRR3 za izračun tveganju prilagojene aktive za kreditno tveganje. Banka je ohranila standardizirani pristop in uporablja nove principe obračunavanja. Ključne spremembe v primerjavi z obstoječo ureditvijo so na področju faktorjev kreditne konverzije, deviznega kreditiranja fizičnih oseb, na področju financiranja nepremičnin in posebnih kreditnih aranžmajev ter izpostavljenosti do lastniških vrednostnih papirjev.

Izračun kapitalskih zahtev upošteva tudi učinek kreditnih zavarovanj kot sekundarni vir poplačila. Skupina uporablja enostavno metodo izračuna za zavarovanja. V skladu s to metodologijo se kapitalske zahteve izračunavajo v odvisnosti od segmenta komitentov, njihove kreditne kakovosti (v primerih, ko je za segment imenovana zunanja bonitetna institucija ECAI in je zunanja kreditna ocena na voljo, se uporabi ta proces; v nasprotnem primeru se upošteva interna ocena) in kakovosti zavarovanj, ki morajo biti ustrezno ocenjena in hkrati dosegati predpisane minimalne zahteve.

V zadnjih letih so nekatere države zunaj EU, v katerih je Skupina prisotna, sprejele regulativo EU in jim je bil dodeljen status enakovrednosti tretjih oseb, kar zagotavlja enake konkurenčne pogoje glede tveganja centralne države in uporabe določenih vrst zavarovanj v kapitalski zahtevi za kreditno tveganje.

Za potrebe izračuna kapitalske zahteve za kreditno tveganje Skupine je bila za segment podjetij imenovana bonitetna ustanova S&P Ratings, medtem ko se za segment države oziroma centralne banke uporablja bonitetna ocena Moody's. Obe agenciji sta bili ocenjeni kot primerni zunanji bonitetni ustanovi, ob tem, da je EBA določila pravila vzporeditve bonitet s stopnjami kreditne kakovosti.

Uteži za vsako kategorijo izpostavljenosti so določene v skladu s CRR. Pri kategorijah izpostavljenosti, za katere je bila imenovana bonitetna ustanova, dodelitev uteži temelji na boniteti finančnega instrumenta. Če omenjena boniteta ni na razpolago, se uporabi večja od uteži, ki ustreza dolgoročni boniteti dolžnika, drugih finančnih instrumentov istega dolžnika oziroma boniteti države.

Za kategorije, pri katerih bonitetna ocena ne vpliva na utež tveganja, se utež tveganja dodeljuje skladno s predpisano zakonodajo, kar pomeni, da se dodeli glede na boniteto dolžnikove države oziroma glede na specifična pravila za posamezno kategorijo izpostavljenosti.

Tabela 29 prikazuje kreditne izpostavljenosti, izračunane po standardiziranem pristopu, ter učinke tehnik zmanjševanja kreditnega tveganja (CRM). Razkritje vključuje bruto izpostavljenosti pred uporabo CRM, prilagoditve zaradi priznanih zavarovanj in jamstev ter končne izpostavljenosti, ki predstavljajo osnovo za izračun RWA.

V letu 2025 se je RWA za kreditno tveganje na nivoju Skupine povečala za 1.653,4 mio EUR. K temu sta prispevala tako vpliv spremenjenih pravil EU-regulative, ki so začela veljati 1. 1. 2025 (približno +311,7 mio EUR), kot tudi gibanje portfelja (približno +1.341,7 mio EUR). Rast portfelja je povečala RWA predvsem v segmentih podjetij in prebivalstva, kjer je pomemben delež posojil vsaj delno zavarovan z nepremičninami. Manjši porast RWA izhaja tudi iz novo prepoznanih neplačil. Na RWA so vplivale tudi višje vloge pri centralnih bankah, ki niso vključene na seznam držav s tretjih trgov, priznanih s strani EBA (Črna gora in Kosovo), ter povečanje sredstev v EUR, deponiranih pri centralnih bankah Severne Makedonije in Srbije. Del tega povečanja je bil izravnani z znižanjem sredstev v EUR pri centralni banki Bosne in Hercegovine, zapadlostjo določenih državnih obveznic (najbolj izdanih s strani Republike Srbije in Severne Makedonije) ter zapadlostjo podrejenih instrumentov, ki so jih izdale institucije. Del presežne likvidnosti je bil preusmerjen v depozite pri poslovnih bankah in v nove nakupe obveznic bank, kar je povzročilo manjše dodatno povečanje RWA. Zadnji stolpec prikazuje gostoto RWA oziroma povprečno utež tveganja za posamezni segment komitentov. Zaradi zgoraj opisanih sprememb v strukturi izpostavljenosti se je ta kazalnik znižal s 50,1 % konec leta 2024 na 49,3 % konec leta 2025.

Tabela 29 – EU CR4 – Standardizirani pristop – Izpostavljenost kreditnemu tveganju in učinki CRM NLB Skupine

31. 12. 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
Kategorije izpostavljenosti							
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	8.456.425	200.153	8.386.129	92.257	926.375	10,93 %
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	786.930	34.749	783.721	6.771	137.688	17,42 %
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	599.983	11.462	599.983	1.066	101.471	16,88 %
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	186.947	23.288	183.739	5.705	36.217	19,12 %
3	Multilateralne razvojne banke	229.029	-	690.529	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	585.070	-	599.844	1.770	-	-
4	Institucije	1.556.953	144.058	1.513.778	59.378	470.329	29,90 %
5	Krite obveznice	234.718	-	234.718	-	24.885	10,60 %
6	Podjetja	3.512.370	2.973.656	3.213.682	639.081	3.526.695	91,54 %
6,1	Od tega: specializirana posojila	234.695	46.687	209.790	13.667	223.686	100,10 %
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	116.811	-	116.811	-	166.547	142,58 %
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	57.062	-	57.062	-	85.593	150,00 %
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	59.748	-	59.748	-	80.954	135,49 %
8	Izpostavljenosti na drobno	6.952.356	2.087.435	6.915.798	561.674	5.345.134	71,48 %
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	7.433.133	886.280	7.423.850	168.976	4.751.833	62,58 %
9,1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	4.438.853	31.947	4.437.447	5.542	2.043.546	45,99 %
9,2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	33.534	6.369	33.531	2.548	30.345	84,11 %
9,3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	2.086.176	645.675	2.078.301	95.889	1.535.914	70,64 %
9,4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	385.452	3.602	385.452	1.441	335.371	86,68 %
9,5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	489.119	198.687	489.119	63.557	806.657	145,95 %
10	Nedonosne izpostavljenosti	238.265	13.131	223.198	3.736	272.622	120,13 %
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	75.116	25.493	75.116	25.493	47.237	46,95 %
EU 10c	Druge izpostavljenosti	1.081.474	-	1.081.474	-	492.502	45,54 %
12	Skupaj	31.258.649	6.364.954	31.258.649	1.559.137	16.161.846	49,25 %

Tabela 30 – EU CR5 – Standardizirani pristop NLB Skupine

31. 12. 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	7.297.480	-	89.310	193.923	40.062	-	-	-	-
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	478.932	-	-	-	182.675	-	-	-	-
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	353.561	-	-	-	182.520	-	-	-	-
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	125.371	-	-	-	155	-	-	-	-
3	Multilateralne razvojne banke	690.529	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	601.614	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Institucije	-	-	-	-	650.726	605.002	-	54.783	-
5	Krite obveznice	-	-	-	218.892	12.437	-	-	-	-
6	Podjetja	-	32.453	-	-	618	-	-	-	-
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	-	-	-	-	2.848.284	5.902	513	-	219
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	2.847.576	-	-	-	-
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	2.847.576	-	-	-	-
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	-	-	-	708	5.902	513	-	219
9.3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	588.973	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 11c	Skupaj	9.657.528	32.453	89.310	412.814	3.734.801	610.904	513	54.783	219

31. 12. 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	68.075	-	-	-	-	-	741.062	-	-
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	55.402	-	-	-	-	-	73.483	-	-
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	-	-	-	-	-	-	64.967	-	-
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	55.402	-	-	-	-	-	8.516	-	-
3	Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Institucije	245.979	-	-	11.465	-	-	5.201	-	-
5	Krite obveznice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Podjetja	30.512	-	-	249.494	-	-	3.385.985	-	-
6.1	Od tega: specializirana posojila	-	-	-	-	-	-	69.756	-	-
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	45.611	-	-
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	-	-	-	-	-	-	45.611	-	-
8	Izpostavljenosti na drobno	-	-	-	7.467.622	-	-	9.850	-	-
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	2.360	740.230	200.536	1.857.831	-	67.823	1.216.244	20.777	17.190
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	944	-	-	1.572.137	-	-	22.332	-	-
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	1.023.838	-	-	17.067	-	-
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	944	-	-	548.299	-	-	5.265	-	-
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	69	-	2.278	-	-	-	20.777	-
9.3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	1.416	740.161	-	283.416	-	-	1.149.197	-	-
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	210.908	-	-	700.016	-	-
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	740.161	-	-	-	-	-	-	-
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	1.416	-	-	72.508	-	-	449.181	-	-
9.4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	-	200.536	-	-	67.823	-	-	17.190
9.5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	-	-	-	-	-	44.714	-	-
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	135.561	-	-
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	-	-	-	-	-	-	36.306	-	-
EU 10c	Druge izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	492.502	-	-
EU 11c	Skupaj	402.327	740.230	200.536	9.586.413	-	67.823	6.141.805	20.777	17.190

31. 12. 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	-	848	47.628	-	-	-	-	8.478.386	8.478.386
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	-	-	-	-	-	-	-	790.492	790.492
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	-	-	-	-	-	-	-	601.049	601.049
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	-	-	-	-	-	-	-	189.443	189.443
3	Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-	-	-	690.529	690.529
EU 3a	Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-	-	-	601.614	601.614
4	Institucije	-	-	-	-	-	-	-	1.573.156	180.543
5	Krite obveznice	-	-	-	-	-	-	3.389	234.718	12.437
6	Podjetja	153.701	-	-	-	-	-	-	3.852.763	3.513.065
6.1	Od tega: specializirana posojila	153.701	-	-	-	-	-	-	223.456	223.456
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	-	57.062	14.137	-	-	-	-	116.811	116.811
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	-	57.062	-	-	-	-	-	57.062	0
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	-	-	14.137	-	-	-	-	59.748	59.748
8	Izpostavljenosti na drobno	-	-	-	-	-	-	-	7.477.472	7.477.472
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	-	614.919	-	-	-	-	-	7.592.826	7.592.826
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	4.442.989	4.442.989
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	1.040.905	1.040.905
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	2.847.576	2.847.576
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	554.507	554.507
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	5.612	-	-	-	-	-	36.079	36.079
9.3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	2.174.190	2.174.190
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	910.924	910.924
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	740.161	740.161
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	523.105	523.105
9.4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	101.344	-	-	-	-	-	386.892	386.892
9.5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	507.962	-	-	-	-	-	552.676	552.676
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	91.374	-	-	-	-	-	226.935	226.935
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	-	-	-	-	-	-	64.303	100.608	100.608
EU 10c	Druge izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	-	1.081.474	1.070.997
EU 11c	Skupaj	153.701	764.202	61.765	-	-	-	67.692	32.817.786	30.795.654

Izpostavljenosti po CRM in CCF so v posamezne razrede uteži tveganja razporejene skladno s pravili standardiziranega pristopa:

- Razredi z nižjimi utežmi tveganja:
 - 0 odstotna utež tveganja: prevladujoča v segmentu centralnih ravni držav.
 - 20 in 50 odstotna utež tveganja: uporabljata se za institucije, pri čemer je razred odvisen od:
 - zunanje bonitetne ocene, in
 - originalne ročnosti izpostavljenosti.
 - 20 odstotna utež tveganja: izpostavljenosti zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami.
 - 75 odstotna utež tveganja: izpostavljenosti v segmentu prebivalstva.
- Standardna utež tveganja – 100 odstotna utež tveganja: uporablja se za vse druge izpostavljenosti, ki ne izpolnjujejo pogojev za nižje uteži.
- Povišane uteži tveganja:

Utež 150 % se uporablja za: - izpostavljenosti ADC CRE in ADC RRE not High Quality, IPRE izpostavljenosti z neustreznimi nepremičninskimi zavarovanji, podrejene instrumente, nedonosne izpostavljenosti (NPE), pri katerih pokritost z rezervacijami ne presega 20 %.
- Ključne spremembe v letu 2025:

Največje povečanje izpostavljenosti v določenih razredih tveganja je bilo povezano z implementacijo regulative Basel III, zlasti: vključitev nezavezujočih ponudb pod novi CCF = 40 %. CCF-učinek 40 % je bil opazen tudi v segmentih podjetij in bančništva na drobno.

8. Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke

8.1. Cilji in načela upravljanja kreditnega tveganja nasprotne stranke

(člen 435 (1) (a), (b), (c) in (d) CRR)

Upravljanje kreditnega tveganja nasprotne stranke

Kreditno tveganje nasprotne stranke (CCR) nastane, če Skupina sklepa posle z izvedenimi instrumenti z nasprotno stranko za instrumente, s katerimi se trguje na borzi (standardizirani terminski posli) in izven organiziranega trga (nestandardizirane terminske pogodbe, zamenjave, s katerimi se trguje izven borze), ali zaradi transakcij z dolgim rokom poravnave (kar pomeni, da je datum izpolnitve pogodbe kasnejši, kot je dobra praksa teh pogodb). Namen vstopa v izvedene finančne instrumente je podpora podjetjem in finančnim ustanovam pri njihovem upravljanju finančnih izpostavljenosti. To tveganje upravljajo sektorji Investicijsko bančništvo in skrbniške storitve, Finančni trgi ter Vrednotenje in kontrola. Finančni trgi uporabljajo izvedene finančne instrumente tudi za zaščito denarnih tokov in poštenih vrednosti finančnih sredstev ter obveznosti Skupine.

CCR je opredeljeno kot tveganje, da lahko nasprotna stranka v transakciji postane neplačnik (stečaj) pred končno poravnavo transakcije. CCR je poseben primer splošnega kreditnega tveganja in ustvarja bilateralno tveganje izgub, zato je tržna vrednost transakcije lahko pozitivna ali negativna do katerekoli nasprotne stranke v transakciji. Tržna vrednost je negotova in se lahko s časom spreminja z gibanjem ključnih tržnih dejavnikov. Izpostavljenost CCR se ocenjuje glede na učinek stresnega obdobja in praks upravljanja zavarovanj.

Limiti za izpostavljenosti nasprotnim strankam so določeni v rednem kreditnem procesu. Sektor Vrednotenje in kontrola identificira, meri, poroča in spremlja kreditno tveganje nasprotne stranke Skupine. Tveganje se meri dnevno, odstopanja se četrtletno poročajo Odboru za upravljanje bilance.

CCR za izvedene instrumente, s katerimi se trguje izven organiziranega trga, je zmnožek 1,4 z vsoto ustreznih stroškov nadomestitve in potencialne bodoče izpostavljenosti, ki izhajajo iz morebitnih prihodnjih sprememb tržnih vrednosti (valutni tečajji, obrestne mere itn.) Za spremljanje tega tveganja se uporablja namenska informacijska rešitev, ki nam omogoča spremljanje CCR v realnem času, na ravni posameznih poslov, kot tudi na ravni Skupine, po posameznih nasprotnih strankah ali skupinah nasprotnih strank. Limite je treba preveriti pred dogovorom in potrditvijo kakršnekoli transakcije.

Skupina je pri izvajanju poravnav sklenjenih finančnih poslov izpostavljena poravnalnemu tveganju, torej tveganju, da ena od strank na dogovorjeni dan poravnave posla ne bo izpolnila (ne bo mogla izpolniti svojih obveznosti iz sklenjenega posla) skladno z dogovorjenimi pogoji, potem ko je nasprotna stranka že izpolnila svoj del obveznosti. Stopnja pripravljenosti za prevzemanje poravnalnega tveganja je zelo nizka. Skupina je sprejela interna pravila in vzpostavila sistem za izvrševanje poravnav, pa tudi sistem kontrolnih mehanizmov za upravljanje poravnalnega tveganja. Za določanje regulativne kapitalske zahteve za poravnalno tveganje se uporablja standardizirani pristop.

Organizacija

Kreditna tveganja iz izvedenih finančnih instrumentov so v celoti integrirana v sistem upravljanja kreditnih tveganj. Tveganje CCR dnevno meri in spremlja neodvisna enota za upravljanje tveganj, Vrednotenje in kontrola. Sektor Tveganja je odgovoren za izračun potreb po lastnih sredstvih za tveganje CCR v skladu s standardiziranim pristopom.

Merjenje tveganj in obvladovanje CCR

Skupina spremlja in obvladuje tveganje CCR na ravni posla in na ravni komitentov. Tržna vrednost transakcij z izvedenimi finančnimi instrumenti niha v obdobju do zapadlosti, zato je treba pri merjenju kreditne izpostavljenosti do izvedenih finančnih instrumentov upoštevati negotovost prihodnjih tržnih razmer.

Za izračun regulativnega kapitala za kreditno tveganje nasprotne stranke Skupina uporablja standardizirani pristop (SA) za izvedene finančne instrumente. Skupina trenutno uporablja metodo poenostavljenega standardiziranega pristopa za izpostavljenosti v skladu z regulativo.

Prilagoditev kreditnega vrednotenja (CVA) in prilagoditev vrednotenja obveznosti (DVA)

Kreditno tveganje nasprotne stranke v izvedenih finančnih instrumentih vpliva na poslovni izid Banke prek prilagoditev vrednotenja sredstev/obveznosti (CVA/DVA), ki odražajo kreditno tveganje, povezano s pozicijami izvedenih finančnih instrumentov. Te prilagoditve so odvisne od bonitetne ocene ali/in kreditnih pribitkov določenega komitenta. Skupina uporablja standardizirani pristop za izračun regulativne kapitalske zahteve za CVA. Kjer obstaja zavarovanje, se to

upoštevata pri izračunu CVA/DVA. Izračun se izvaja mesečno. DVA se ne pripoznava v izkazu poslovnega izida, temveč se izračuna samo za interne potrebe.

8.2. Zmanjševanje tveganja – poboti in zavarovanja

(člen 439 (b) CRR)

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. Skupina poleg tega poravnava ustrezne terminske posle prek klirinške hiše.

Za vsako ustrezno nasprotno stranko se izračunajo pozivi k dnevemu kritju. Usklajevanje portfelja je dogovorjeno v skladu z Uredbo o infrastrukturi evropskega trga (EMIR).

8.3. Interno razporejanje kapitala in definicija kreditnih limitov za izpostavljenosti CCR

(člen 439 (a) CRR)

Izpostavljenost Skupine do tveganja CCR je nizka, zato je Skupina namenila kapital za izpostavljenosti v okviru procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (2. steber). Notranji kapital za izpostavljenost CCR je izračunan na podlagi stresnega testiranja CVA, pri čemer se uporabijo dodatni šoki na verjetnost neplačila. Poleg tega pa je postavljena vrsta internih kreditnih limitov za izpostavljenost CCR, ki so skladni z internimi politikami in metodologijami.

Skupina ima sprejeta navodila za določanje limitov za izvedene finančne instrumente. Obstaja vrsta smernic, ki se uporabljajo pri sklepanju poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti s komitenti. Vsak komitent mora imeti določen limit, vse posle pa je treba sklepati z uporabo pogodbe. Samo standardni obrestni in valutni izvedeni finančni instrumenti so lahko predmet predloga in/ali odobritve. Limit se obravnava kot sporazum, sprejet v skladu s kreditnim procesom. Samo komitenti z boniteto bonitetnih skupin A in B ter komitenti, ovrednoteni kot bonitetni razred CCC, so primerni za nove limite. Za odobritev novih limitov morajo biti izpolnjeni naslednji ključni pogoji: primarni posel mora imeti vzdržen denarni tok, komitent mora biti sposoben pokriti izpostavljenost iz izvedenih finančnih instrumentov in potencialne negativne učinke, namen izvedenega finančnega instrumenta pa je varovanje donosa iz primarnega posla.

Skupina je uvedla pomembno orodje za upravljanje tveganj, in sicer sistem zgodnjega opozarjanja za izpostavljenosti do bančnih skupin, držav in mednarodnih korporacij. Te izpostavljenosti so omejene z apetitom za sprejemanje tveganj in se jih redno spremlja, o njih pa se poroča višjemu vodstvu in Nadzornemu svetu.

8.4. Zavarovanje s premoženjem in ustvarjanje rezerv

(člen 439 (b) CRR)

Okvirne pogodbe, podpisane z ustreznimi nasprotnimi strankami, zagotavljajo zmožnost sprejemanja zavarovanj za namen zmanjšanja CCR. Kot je omenjeno v prejšnjih poglavjih, Skupina dnevno izračunava neto pozitivno tržno vrednost za izpostavljenost do posamezne nasprotne stranke in temu ustrezno se prilagaja zavarovanje. Za veliko večino okvirnih pogodb je samo gotovina primerno zavarovanje. Kjer so možne druge oblike zavarovanj, se uporabljajo odbitki glede na bonitetno oceno takšnega zavarovanja skupaj z dnevi do zapadlosti. Če so vrednostni papirji primerna oblika zavarovanja, so dovoljene samo najboljše ocenjene obveznice. Zaradi tega Skupina upošteva samo najboljše ocenjena zavarovanja in zato ne oblikuje dodatnih rezerv za zmanjšanje tveganja CCR.

8.5. Upravljanje tveganja neugodnih gibanj

(člen 439 (c) CRR)

V skladu s sprejetimi tehnikami za blaženje tveganj (sprotne spremljanje, okvirne pogodbe, pogodbe o zavarovanjih, dnevni procesi poziva h kritju, izračun CVA/DVA ipd.) Skupina izpostavljenosti iz tveganja neugodnih gibanj ne vidi kot pomembne.

8.6. Vpliv znižanja bonitetnih ocen na zavarovanja

(člen 439 (e), (f), (g), (h) in (l) in člen 444 (e) CRR)

Okvirne pogodbe, ki pokrivajo posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, običajno nimajo določb, ki bi odražale morebitna dodatna zavarovanja zaradi sprememb bonitetne ocene Skupine. Zato vplivi znižanja bonitetne ocene na zavarovanja niso pomembni.

Tabela 31 – EU CCR1 – Analiza izpostavljenosti CCR po pristopu za NLB Skupino

31. 12. 2025	Nadome-	Potencialna	Efektivna EPE	Alfa, uporabljen za izračun regulativne vrednosti izpostavljenosti	Vrednost izpostavlje- nosti pred CRM	Vrednost izpostavlje- nosti po CRM	Vrednost izpostavlje- nosti	RWEA	
	stitveni stroški (RC)	prihodnja izpostavlje- nost (PFE)							
	a	b	c	d	e	f	g	h	
EU-1	EU – Metoda originalne izpostavljenosti (za izvedene finančne instrumente)	-	-		1.4	-	-	-	-
EU-2	EU – Poenostavljeni SA-CRR (za izvedene finančne instrumente)	4.381	28.718		1.4	46.339	46.339	46.339	23.551
1	SA-CRR (za izvedene finančne instrumente)	-	-		1.4	-	-	-	-
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					-	-	-	-
6	Skupaj					46.339	46.339	46.339	23.551

Tabela 32 – EU CCR3 – Standardizirani pristop – izpostavljenosti CCR glede na regulativni portfelj in tveganje NLB Skupine

31. 12. 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	7.287.348	-	89.310	193.923	40.062	68.075	-	-	741.067	849	38.582	8.459.215
2	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	353.561	-	-	-	182.520	-	-	-	64.967	1.973	-	603.021
3	Subjekti javnega sektorja	125.371	-	-	-	488	57.762	-	-	15.870	3	-	199.493
4	Multilateralne razvojne banke	690.529	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	690.529
5	Mednarodne organizacije	601.614	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601.614
6	Institucije	-	-	-	218.892	663.781	252.450	-	11.465	6.379	42.684	670.774	1.866.424
7	Podjetja	-	32.453	-	-	1.258	24.041	7.228	249.494	2.676.394	112.092	172.952	3.275.913
8	Izpostavljenosti na drobno	10.131	-	-	-	2.846.692	-	193.308	9.325.453	2.144.627	606.602	913.288	16.040.102
9	Institucije in podjetja s kratkoročno bonitetno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Druge postavke	588.973	-	-	-	-	-	-	-	492.502	-	-	1.081.474
11	Skupaj	9.657.528	32.453	89.310	412.814	3.734.801	402.327	200.536	9.586.413	6.141.805	764.202	1.795.596	32.817.786

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	-	-	-	463.593	-	-	1.008.897
11	Skupaj	9.024.507	-	-	167.418	1.002.148	1.132.227	-	8.189.063	6.090.599	827.847	2.528.598	28.962.408

9. Izpostavljenost tržnemu tveganju

(člen 445 CRR)

Tržno tveganje je tveganje, da bi na prihodke Banke in/ali na ekonomsko vrednost negativno vplivale spremembe tržnih cen in parametri, ki vplivajo na bilančne in zunajbilančne postavke (na primer spremembe valutnih tečajev, nihanja obrestnih mer, kreditni pribitki, cene delnic, implicitne nestanovitnosti in tržna likvidnost). Tržna tveganja izhajajo predvsem iz osnovnih dejavnosti Banke v bančni knjigi in likvidnostnem portfelju, ki je potreben za podporo tem dejavnostim.

Tabela 33 – EU MR1 – Tržno tveganje v okviru standardiziranega pristopa NLB Skupine

	31. 12. 2025
	RWEA
	a
Produkti brez opcionalnosti	-
1 Obrestno tveganje (splošno in posebno)	7.625
2 Tveganje lastniških vrednostnih papirjev (splošno in posebno)	7.895
3 Valutno tveganje	1.548.775
4 Blagovno tveganje	-
Opcije	-
5 Poenostavljeni pristop	-
6 Delta-plus pristop	-
7 Pristop na podlagi scenarijev	-
8 Listinjenje (posebno tveganje)	-
9 Skupaj	1.469.690

9.1. Cilji in načela upravljanja tržnega tveganja

(člen 435 (1) (a), (b), (c) in (d) CRR)

Cilji in usmeritve upravljanja tveganj

Ključni cilji upravljanja tržnih tveganj Skupine kot neodvisne funkcije tveganj so:

- redno prepoznavanje, vrednotenje in ocenjevanje vseh pomembnih tržnih tveganj;
- spremljanje, upravljanje, obvladovanje in usmerjanje tržnih tveganj;
- opredeljevanje limitov za trgovanje v skladu z Izjavo o pripravljenosti za prevzemanje tveganj NLB Skupine, Strategijo tveganj NLB Skupine in poslovno strategijo z namenom uskladitve upravljanja ciljev od zgoraj navzdol s poslovnimi pobudami od spodaj navzgor;
- zagotoviti, da poslovna področja Skupine ne izpostavljajo Banke nesprejemljivim izgubam izven pripravljenosti za prevzemanje tveganj, in prispevati k stabilnosti prihodkov s pomočjo neodvisnega prepoznavanja, ocenjevanja in razumevanja tržnega tveganja;
- stalno razvijanje in nadgrajevanje modelov in metodologij tržnih tveganj, vključno s stresnimi testi in sistemi zgodnjega opozarjanja.

Cilj upravljanja tržnega tveganja je ustrezno merjenje vseh vrst tržnih tveganj s pomočjo celotnega nabora mer tveganj, ki odražajo ekonomske in regulatorne zahteve. Za doseganje tega cilja upravljanje tržnih tveganj tesno sodeluje s poslovnimi področji ter drugimi kontrolnimi in podpornimi skupinami.

Strategija Skupine je zagotoviti stroškovno učinkovito financiranje iz več razpršenih virov, s poudarkom na zagotavljanju dolgoročne stabilne depozitne baze, ki ne sme biti izpostavljena previsokemu tveganju refinanciranja, in dajanje posojil z zagotavljanjem optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja. Iz tega izhajata valutno tveganje in tveganje strukturnega obrestnega tveganja, in sicer zaradi neusklajenosti sredstev in obveznosti Banke v smislu valutne strukture, profila zapadlosti in značilnosti obrestnih mer.

Portfelj vrednostnih papirjev, ki ga ima Banka za namene likvidnosti, je izpostavljen obrestnemu tveganju in tveganju kreditnih pribitkov, na primer zaradi potencialnega zmanjšanja tržne vrednosti zaradi zaznane spremembe v kreditni kakovosti izdajateljev vrednostnih papirjev v portfelju.

Kar zadeva tržna tveganja v trgovalni knjigi, Skupina stremi k nizki pripravljenosti za prevzemanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi. Trgovanje (v skladu s CRR) lahko opravlja samo Banka kot glavni subjekt Skupine in je zelo omejeno. Kljub temu namerava Banka še naprej vzdrževati majhen trgovalni portfelj, predvsem za spremljanje tržnih signalov na svetovnih trgih in servisiranje strank. Skladno s tem ne predstavlja pomembnega tveganja za poslovanje Skupine, medtem ko je njegovo odstopanje od tveganja obrestnih mer in kreditnega razmika v trgovalni knjigi zelo majhno.

Struktura in organizacija

Sektorja Finančni trgi (trgovanje, zakladniški posli in upravljanje bilance) ter Investicijsko bančništvo in skrbniške storitve skupaj s sektorjema Tveganja ter Vrednotenje in kontrola upravljajo tržno tveganje v Skupini. Sektor Investicijsko bančništvo in skrbniške storitve je odgovoren za servisiranje strank, Finančni trgi so odgovorni za aktivnosti kratkoročnega in dolgoročnega financiranja in za naložbe za lasten račun Skupine, za upravljanje bilance, za likvidnost portfelja, portfelj zavarovanj in druge bančne aktivnosti. Ta poslovna področja so odgovorna za upravljanje tveganj (predvsem prek limitov) v okviru, ki ga določi Uprava in nadzoruje Odbor za upravljanje bilance.

Upravljanje tržnih tveganj v Skupini deluje v skladu s konceptom treh obrambnih linij, ki je opisan v poglavju 5.1. (Splošne informacije o ciljih in politikah upravljanja tveganj).

Za učinkovito upravljanje tržnih tveganj Skupine organizacijska struktura omogoča jasno razlikovanje med metodami tržnih tveganj in modeli tveganj, vrednotenji in poročanjem. Tržna tveganja so organizirana v naslednjih enotah:

- Sektor Tveganja, ki je odgovoren za opredelitev pravil o pripravljenosti za prevzemanje tveganj, strategije tveganj, globalnih standardov in politik ter za skladnost poročanja o finančnih tveganjih ter usklajevanje po vsej Skupini kot tudi za razvoj ICAAP/ILAAP.
- Oddelek za tržna in likvidnostna tveganja v sektorju Tveganja, ki je odgovoren za upravljanje in preverjanje tržnih in likvidnostnih tveganj Skupine, parametrisiranje internega sistema limitov VaR, izračun kapitalske zahteve za pozicijo trgovalne knjige, izboljšave in razvoj metodologij, pa tudi za interne in regulatorne stresne teste ter poročanje višjemu vodstvu in zunanje poročanje za regulativne namene.
- Sektor Vrednotenje in kontrola, ki je odgovoren za spremljanje trgovalnih aktivnosti in njihove skladnosti, oblikovanje limitov največje dovoljene izgube (»stop-loss«), kontroliranje kreditnih izpostavljenosti do nasprotnih strank in vrednotenje finančnih instrumentov ter izračunavanje dobička in izgube.

Glavna odgovornost sektorja Tveganja je nadzor in kontrola tržnega tveganja Skupine z oblikovanjem strategij in politik ter predlaganjem ustreznih limitov in predpisov o tveganjih. Sektor upravlja usklajevanje operacij v zvezi s tržnimi tveganji v hčerinskih bankah v skladu s standardi upravljanja tveganj v Skupini in spodbuja kulturo tveganja po celotni Skupini. Poleg tega oblikuje in spreminja metodologije in okvir merjenja tržnega tveganja v Skupini ter upošteva priporočila regulatorjev in najboljše prakse na področju tržnega tveganja. Sektor zagotavlja skladnost upravljanja tržnega tveganja z ustreznimi zakoni in predpisi.

Obstoječa organizacijska struktura zagotavlja funkcionalno zmožnost upravljanja, usklajevanja in spremljanja aktivnosti tržnih tveganj na ravni integriranega portfelja s specializiranimi upravljavci tveganj in s tem prispeva k uskladitvi procesov upravljanja najboljših mednarodnih praks.

Sektor Tveganja zagotavlja neodvisen nadzor nad vsemi pomembnimi tržnimi tveganji, pri tem pa podpira Odbor za upravljanje bilance in Finančne trge z merjenjem tveganj, analizami, dnevним spremljanjem in poročanjem.

Merjenje in obvladovanje tveganj

Uprava Banke postavlja strateške cilje glede izpostavljenosti do tržnih tveganj, ki so usklajeni s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj ter namenjeni ustvarjanju vrednosti za delničarje in zagotavljanju zahtevane ustrezne ravni kapitala za tržna tveganja. Za tržna tveganja je odgovoren Odbor za upravljanje bilance.

Odbor za upravljanje bilance spremlja in obravnava profil tveganosti in področje upravljanja bilance Skupine. Dodatno spremlja in analizira razvoj dogodkov na globalnih trgih, spremembe in trende, povezane s profilom tveganj, strukturo bilance in finančnimi izkazi Skupine, ter oblikuje sklepe in usmeritve za doseganje ciljne strukture bilance.

Najpomembnejša prepoznana tržna tveganja s področja trgovanja so obrestno tveganje (skupaj z bazičnim tveganjem), tveganje kreditnih pribitkov in valutno tveganje. Tržno tveganje, ki izhaja iz trgovanja, se upravlja in spremlja dnevno, v okviru obvladovanja tržnega tveganja s področja trgovanja, ki vključuje izvedene finančne instrumente in trgovalno knjigo obveznic. Uporablja se struktura preudarnih limitov in kontrol. Tržno tveganje se vodi z ločenimi politikami in metodologijami, na primer politiko tržnih tveganj trgovalne knjige, politiko IRRBB in politiko valutnega tveganja.

Nad vsemi elementi v procesu merjenja in spremljanja tržnega tveganja se izvaja ustrezen nadzor, vključno z zbiranjem in posredovanjem podatkov o pozicijah, tržnih dejavnikih, ključnih predpostavkah, izračunom višine tveganja ter poročanjem o izpostavljenosti tveganju z ustrežno delitvijo pravic in odgovornosti.

V povezavi z okvirom tržnega tveganja se poroča o več medsebojno dopolnjujočih se ključnih merah tveganj z namenom merjenja in spremljanja poslov:

- modeli tržnega tveganja za določanje limitov: tvegana vrednost (VaR), pogojna tvegana vrednost (CVaR) in metode BPV za trgovalno knjigo,
- stresni testi: stresno testiranje portfelja in scenariji stresnih dogodkov,
- druge tržne mere: občutljivosti.

Vpliv večjih izkrivljenosti na trgu na pošteno vrednost portfelja se meri s stresnimi testi. Uporabljeni scenariji upoštevajo zgodovinske tržne podatke in hipotetične, a verjetne spremembe parametrov. Analize scenarijev se izvajajo za obrestno mero, valute, kreditne pribitke in ceno delnic. Z dnevnim testiranjem za nazaj se prepoznava in analizira možna prekoračitev tveganja vrednosti.

Za upravljanje tržnega tveganja so določeni interni limiti, ki ustrezajo profilu tveganj Skupine in s tem preprečujejo, da bi tržno tveganje preseгло našo sposobnost prenašanja izgub na podlagi naše finančne moči, ki jo predstavlja kapital. Pripravljenost za prevzemanje tržnih tveganj je nizka.

Velikost tržnega tveganja v trgovalni knjigi je omejena z VaR, ki lahko nastane zaradi zapiranja ustreznih pozicij. Banka poskuša z modelom VaR približati spremembe vrednosti Banke, ki bi jih utrpela ob spremembi temeljnih dejavnikov tveganja. VaR določa verjetnost, da bodo izgube večje od vnaprej določenega praga. Banka ocenjuje VaR z variančno-kovariančno metodo. Mera VaR se izračunava dnevno z upoštevanjem desetdnevnega obdobja pri 99-odstotni stopnji zaupanja.

Limiti za pozicije bančne knjige temeljijo na merah občutljivosti obrestnih mer z uporabo pristopa BPV. Ta predpostavlja vzporedni premik krivulje za 200 bazičnih točk in občutljivost neto obrestnih prihodkov za 50 bazičnih točk.

9.2. Politike za varovanje pred tveganjem in njegovo zmanjševanje (člen 435 (1) (d) CRR)

Skupina ločeno prepoznava, meri, spremlja in obvladuje tržna tveganja za bančno in trgovalno knjigo. Varovanje pozicij pred tveganji je razdeljeno na ti dve knjigi.

Postavke v trgovalni knjigi so neposredno prepoznane v izkazu poslovnega izida. Skupina ima BPV, VaR in limite za preprečitev maksimalne izgube (limiti »stop-loss«), odprte pozicije pa se upravljajo znotraj teh limitov.

Pri varovanju pred obrestnim tveganjem v bančni knjigi Skupina v večini primerov uporablja načela obračunavanja varovanja pred tveganjem. V okviru tega procesa Skupina redno mesečno meri učinkovitost teh varovanj. Varovanje v bančni knjigi je dobro dokumentirano, v njej je podan opis razlogov za varovanje, opis vseh varovanih tveganj, varovane postavke in izvedeni finančni instrumenti, metoda obračunavanja varovanja pred tveganjem (varovanje po pošteni vrednosti ali po denarnih tokovih), metoda za merjenje učinkovitosti varovanja in kako so rezultati varovanj prepoznani v naših računovodskih izkazih.

Upravljanje podatkov in poročanje

Sektor Vrednotenje in kontrola zagotavlja in ohranja kakovost podatkov v trgovalnem sistemu za tržne podatke v trgovalni knjigi in uporablja orodja za preverjanje točnosti rezultatov poročil. Zaledna služba zagotavlja in vzdržuje vnos podatkov in kakovost v sistemih poročanja za tržne podatke v bančni knjigi. Sektor Tveganja je odgovoren za opredelitev strukture poročanja in metodologije izračunavanja. Banka uporablja centraliziran sistem za zagotavljanje tržnih podatkov.

Sektor Tveganja interno in eksterno poroča pravočasne, točne in pomembne podatke o tržnih tveganjih. Obstaja tesno usklajevanje s trgovanjem in spremljavo poslovanja z namenom ocenjevanja tržnega tveganja na integralni ravni. Ta celostni pregled je ključen za informiranje vodstva, ki obravnava in stremi k usklajenosti med portfelji ter integrirani pripravljenosti za prevzemanje tveganj.

Ustrezen sistem internega poročanja, ki odraža izpostavljenost Skupine tržnim tveganjem, sestavljajo:

- dnevno merjenje in preverjanje limitov tržnega tveganja v trgovalni knjigi (VaR, občutljivost, limit preprečevanja maksimalnih izgub in poročanje vodstvu o ekonomskem rezultatu);
- tedenska poročila o obrestnem tveganju bančne knjige;
- celostna mesečna in četrletna poročila, ki vključujejo poročila o tveganjih in rezultate stresnih testov, ki se poročajo Odboru za upravljanje bilance, ter kapitalske zahteve za tržna tveganja v trgovalni knjigi;
- stresni testi.

Zunanje poročanje je naslednje:

- kapitalske zahteve na podlagi standardiziranega pristopa,
- četrletno poročilo regulatorjem.

Kapitalske zahteve za tržna tveganja

Sektor Tveganja spremlja izpostavljenosti ter obravnava tveganja in koncentracijo določenih izpostavljenosti z uporabo določenega standardiziranega pristopa za tržna tveganja (MRSA). MRSA se uporablja za določanje regulativne kapitalske zahteve za tržna tveganja trgovalne knjige, kot je določena v CRR.

Pri standardiziranem pristopu za tržno tveganje za pozicijsko tveganje, ki vključuje obrestno tveganje in izvedene finančne instrumente, je minimalna kapitalska zahteva izražena v obliki dveh ločeno izračunanih zahtev. Kapitalska zahteva za posebno tveganje je modelirana kot zaščita proti negativnim gibanjem cen posameznega vrednostnega papirja zaradi dejavnikov, povezanih s posameznim izdajateljem. Kapitalska zahteva za splošno tržno tveganje je namenjena merjenju tveganja izgube, ki izhaja iz sprememb na trgu. V primeru valutnega tveganja metode vključujejo merjenje izpostavljenosti v posamični valutni poziciji in merjenje tveganja, ki vključuje dolge in kratke pozicije v različnih valutah. Za kapitalske zahteve iz splošnega pozicijskega tveganja v Skupini se uporablja pristop, ki temelji na zapadlosti. Tveganje lastniških instrumentov ni relevantno za Skupino.

Sektor Tveganja vsako četrletje oceni in izračuna dodatne potrebe po sredstvih v okviru 2. stebra za tržno tveganje v trgovalni knjigi (notranji kapital). Te so izračunane za pozicije glede na valutno in obrestno tveganje v trgovalni knjigi. Namen ICAAP je določitev kapitalske ustreznosti Banke ob upoštevanju trenutnih tveganj ter prihodnjih tveganj, ki izvirajo iz rasti, novih trgov in širitve portfelja produktov.

Skladnost s 104. členom CRR glede vključitve v trgovalno knjigo

Skladnost s 104. členom CRR zagotavljajo ustrezne politike in se redno pregleduje. Opredelitev trgovalne knjige je vključena v politiko ločitve trgovalne in bančne knjige.

Trgovalna knjiga

Trgovalna knjiga vsebuje pozicije v finančnih instrumentih, ki so namenjene trgovanju ali varovanju drugih postavk trgovalne knjige. Ločitev trgovanja na bančno in trgovalno knjigo je na podlagi vsebine. Tveganje, da se bo vrednost finančnega instrumenta s časom spreminjala, opredeljujejo naslednji standardni dejavniki tržnega tveganja: kreditni pribitki, tveganje lastniških instrumentov, obrestno tveganje in valutno tveganje.

Bančna knjiga

Glavna tržna tveganja v bančni knjigi so:

- tveganje kreditnega pribitka,
- tveganje obrestne mere,
- valutno tveganje.

Natančneje povedano, različni in dopolnjujoči se vidiki vključujejo:

- model ekonomske vrednosti (EVE),
- model tveganja neto prihodkov (EaR).

Skladnost s 105. členom CRR glede preudarnega vrednotenja

Vse trgovalne pozicije se vrednotijo v skladu s preudarnim vrednotenjem, ki je določeno v 105. členu CRR.

Vrednotenje se izvaja na podlagi realnega časa, pa tudi s postopki ob koncu dneva. Redno se obvešča tudi višje vodstvo. Vsi postopki so standardizirani in dobro dokumentirani. Preudarno vrednotenje je določeno v metodologiji vrednotenja finančnih instrumentov in drugih internih operativnih navodilih. Prilagoditve vrednotenja se opravijo, kadar je primerno (npr. nizko likvidna sredstva). Dnevno se izvajajo različne vrste kontrol, s čimer se zagotovi, da so podatki, zbrani v realnem času za namene vrednotenja, ustrezni.

10. Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja

(člen 445a CRR)

Tabela 34 – EU CVA 1 – Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja na podlagi omejenega osnovnega pristopa (R-BA)

31. 12. 2025		Sestavine	Kapitalske zahteve
		kapitalskih zahtev	
		a	b
1	Združek sistematičnih sestavin tveganja CVA	3.336	
2	Združek idiosinkratičnih sestavin tveganja CVA	1.400	
3	Skupaj		16.754

Opis procesov Skupine za upravljanje tveganja prilagoditve kreditnega vrednotenja

(člen 445a.(1) (a) CRR)

Tveganje CVA 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 konservativnih vrednostnih prilagoditev, ki temeljijo na tržnih parametrih;
- stalno spremljanje izpostavljenosti do nasprotnih strank s poročili o tveganjih, ki jih pregledujejo ustrezne funkcije za obvladovanje tveganj.

Skupina ne izvaja aktivnega zavarovanja tveganja CVA. Namesto tega uporablja konservativni 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 tveganja CVA, nismo vzpostavili procesov za spremljanje učinkovitosti zavarovanj.

Poenostavljeni osnovni pristop za tveganje CVA

(člen 445a. (1) (b) CRR)

Ob upoštevanju omejenega obsega izvedenih finančnih instrumentov (brez poslov financiranja vrednostnih papirjev ali kreditnih izvedenih instrumentov), ter brez zavarovanj tveganja CVA, 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 tveganja CVA pa so vključeni v izračun kapitalske ustreznosti v okviru prvega stebra.

Poenostavljen osnovni pristop za tveganje CVA

(Člen 445a.(2) CRR)

V Skupini tveganje CVA upravljamo znotraj svojega celovitega sistema obvladovanja tveganj. Za njegovo prepoznavanje, merjenje in nadzor skrbijo pristojne funkcije upravljanja tveganj ter kontrolne funkcije. Okvir temelji na rednem ocenjevanju kreditne kakovosti nasprotnih strank, preudarnem prilagajanju vrednotenja glede na tržne podatke ter upoštevanju notranjih limitov in rednem poročanju o tveganjih. Višje vodstvo aktivno spremlja profil tveganosti Skupine prek rednih poročil, povezanih s tveganjem CVA in vnaprej določenih procesov upravljanja. Celoten okvir podpirajo notranje politike in postopki, ki jih nadzirajo neodvisne kontrolne funkcije.

Posebno pozornost namenjamo objektivnosti podatkov: vhodne informacije za oceno CVA vključujemo v kontrolne procese, ki zagotavljajo popolno neodvisnost od poslovnih linij. Portfelj izvedenih finančnih instrumentov Skupine je po obsegu omejen in nekompleksen, zato tveganje CVA ocenjujemo kot nizko.

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

(448. člen CRR)

11.1. Opis, kako institucija opredeli IRRBB za namene nadzora nad tveganji in merjenja tveganj

Skupina izpostavljenost obrestnemu tveganju nadzira in upravlja v skladu s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj in Strategijo tveganj NLB Skupine, ki temelji na priporočilih ECB, BCBS in EBA. Obrestno tveganje obsega vse bilančne in izvenbilančne aktivne in pasivne postavke bančne knjige. Vključene so pozicije v vseh materialnih valutah.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju v Skupini se meri in spremlja znotraj okvira Politike upravljanja obrestnega tveganja v NLB Skupini, ki ima vzpostavljene dosledne metodologije, limitne sisteme, vedenjske predpostavke in predpostavke modeliranja. Upravljanje obrestnega tveganja v Skupini se izvaja z uporabo dveh komplementarnih tehnik merjenja občutljivosti, in sicer sta to prihodkovni pristop in ekonomski pristop.

Opcijsko tveganje v glavnem izhaja iz vedenjskih možnosti, ki se odražajo v predčasnih poplačilih kreditov, predčasnih razvezav depozitov in vlog na vpogled ter vgrajenih opcij, kot sta obrestna kapica in obrestno dno. Poleg tega se pri merjenju izpostavljenosti obrestnemu tveganju upoštevajo tudi pričakovani prihodnji denarni tokovi, slabe terjatve in izvenbilančne postavke.

11.2. Opis, kako institucija opredeli IRRBB za namene nadzora nad tveganji in merjenja tveganj

Obrestno tveganje je natančno merjeno, spremljano in upravljanje v okviru odobrenih limitov in kontrol. Upravljanje obrestnega tveganja v Skupini je decentralizirano in pod strogim nadzorom Banke. Vse ožje članice Skupine (bančne članice) aktivno merijo, spremljajo in obvladujejo izpostavljenost obrestnemu tveganju.

V primeru da bi se Skupina približala ali prekoračila EVE, limit NII ali limit kreditnega razmika, področje Finančnih trgov kot odgovorno za pripravo omilitvenih ukrepov predlaga ukrepe za ponovno postavitve pozicij znotraj limitov, ki jih mora potrditi Odbor za upravljanje bilance banke. Ta je odgovoren tudi za potrditev politike upravljanja obrestnega tveganja v Skupini, sprejema strateške odločitve glede upravljanja obrestnega tveganja, vzpostavlja mehanizem notranjega nadzora in analizira ugotovitve Notranje revizije.

Skupina uporablja interne modele za obvladovanje poslovnih tveganj in podporo poslovnim odločitvam. Da bi preprečili napačno vedenje modela, Banka izvaja revizijo modelov vsaj enkrat letno, medtem ko primernost in testiranje za nazaj izvaja pogosteje, odvisno od dostopnosti podatkov. Interni modeli se skupaj s strokovno presojo in poznavanjem tveganj in pozicij uporabljajo kot dodatna podpora pri odločanju.

11.3. Pogostost izračuna mer IRRBB institucije in opis posebnih mer, ki jih institucija uporablja za oceno svoje občutljivosti na IRRBB

Skupina izpostavljenost obrestnemu tveganju meri na mesečni ravni ali pogosteje v primeru potrebe. Standardizirano poročanje na individualni in konsolidirani ravni se izvaja mesečno. Rezultati in izpostavljenost obrestnemu tveganju se poročajo Odboru za upravljanje bilance banke in Nadzornemu svetu. Limiti za posamezno članico Skupine so opredeljeni v pripravljenosti za sprejemanje tveganj.

Glavne mere tveganja, ki jih uporablja Skupina, so:

- Mere občutljivosti obrestnih prihodkov, ki se izračunavajo na podlagi prihodnjih denarnih tokov, kjer se reinvestiranje in ponovna določitev obrestnih mer meri z različnimi scenariji obrestnih mer. Slednji temeljijo na cenovni strategiji in stresnih scenarijih (+/- 50 b.t., +/- 100 b.t.), upoštevajoč nespremenjeno in dinamično bilanco v naslednjem 1- do 3-letnem obdobju.
- Mera ekonomske vrednosti, ki meri učinek sprememb obrestnih mer na ekonomsko vrednost sredstev, obveznosti in izvenbilančnih postavk bančne knjige po različnih scenarijih.
- Mera spremembe kreditnega razmika.
- Mera prihodkov.
- Mera osnovnega tveganja.

11.4. Opis stresnih scenarijev za obrestne mere, ki jih institucije uporabljajo za vrednotenje sprememb ekonomske vrednosti in čistih prihodkov od obresti (če je primerno)

Skupina redno meri izpostavljenost obrestnemu tveganju v bančni knjigi po različnih standardiziranih in dodatnih scenarijih spremembe višine in naklona krivulje obrestnih mer. Uporaba stresnih scenarijev in scenarijev šoka pri volatilnosti obrestnih mer je sestavni del upravljanja obrestnega tveganja bančne knjige v Skupini. Skupina pripravlja scenarije obrestnih šokov, ki upoštevajo vzporedne in nevzporedne spremembe za EVE, NII po posameznih materialnih valutah.

11.5. Opis ključnih predpostavk glede modeliranja in parametrov, ki se razlikujejo od predpostavk, uporabljenih za razkritje v predlogi EU IRRBB1 (če je primerno)

Ključne predpostavke vedenjskih modelov za interno merjenje glede modeliranja in parametrov so enake kot za regulativno poročanje izpostavljenosti v tabeli IRRBB1.

11.6. Podroben opis tega, kako institucija svojo IRRBB varuje pred tveganjem, ter s tem povezana računovodska rešitev (če je primerno)

Skupina upravlja obrestno tveganje in stabilizira obrestno maržo predvsem s cenovno politiko in politiko internih transfernih cen. Obrestno tveganje obvladuje tudi z uporabo preprostih izvedenih finančnih instrumentov (obrestne zamenjave, navzkrižne valutne zamenjave in terminske obrestne pogodbe), ki so obravnavani po računovodskih pravilih varovanja pred tveganji.

11.7. Opis ključnih predpostavk glede modeliranja in parametrov, ki se uporabljajo za mere IRRBB v predlogi EU IRRBB1 (če je primerno)

Ob upoštevanju standardiziranih usmeritev so sestavni del merjenja obrestnega tveganja tudi vedenjske predpostavke in predpostavke modela. Opcijsko tveganje v glavnem izhaja iz vedenjskih opcij, ki se odražajo v predčasnih plačilih posojil in predčasnih dvigih depozitov, ter vgrajenih opcij, kot sta obrestna kapica in obrestno dno.

- Skupina ima vzpostavljeno metodologijo za izračun stopnje pogojnega predčasnega poplačila (CPR) za vsak portfelj homogenih kreditnih produktov po posameznih valutah in predpisanih scenarijih spremembe obrestne mere.
- Del vlog na vpogled, ki se smatrajo kot stabilni del, se razporeja dolgoročno z uporabo modela Replicating Portfolio. V skladu s smernicami Baselskega odbora in Evropskega bančnega organa Banka upošteva tudi predpisano povprečno ročnost stabilnih vpoglednih depozitov po segmentih.
- Pričakovani denarni tokovi, zapadle neplačane terjatve kot tudi izvenbilančne postavke so prav tako vključene v sistem merjenja izpostavljenosti obrestnemu tveganju.

11.8. Pojasnitev pomena mer IRRBB in njihovih pomembnih sprememb od prejšnjih razkritij

Izpostavljenost Skupine obrestnemu tveganju je zmerna in izhaja predvsem iz pozicij v bančni knjigi. Od prejšnjega razkritja je Banka nadgradila nekatere metodologije v skladu z regulativnimi zahtevami. Glavne nadgradnje se nanašajo na določitev in razporejanje osnovnih depozitov, obravnavo predčasnih plačil posojil in merjenje tveganja kreditnega razmika v bančni knjigi.

11.9. Vse druge pomembne informacije v zvezi z merami IRRBB, razkritimi v predlogi EU IRRBB1 (neobvezno)

Scenariji, uporabljeni v predlogi EU IRRBB1, ki se nanašajo na spremembo ekonomske vrednosti kapitala, ustrezajo scenarijem, podanim v EBA/RTS/2022/10. Za izračun spremembe napovedanih neto obrestnih prihodkov Banka uporablja enake vzporedne scenarije kot za izračun ekonomske vrednosti kapitala (+/- 200 bazičnih točk).

11.10. Razkritje povprečnega in najdaljšega roka za prilagoditev obrestnih mer za zapadle vloge

Povprečna zapadlost stabilnega dela vlog na vpogled je 4,02 leta. Najdaljša ročnost razporeditve stabilnega dela vlog na vpogled je 25 let.

Tabela 35 – EU IRRBB1 – Obrestna tveganja dejavnosti iz netrgovalne knjige

Nadzorniški stresni scenariji	Spremembe ekonomske vrednosti lastniškega kapitala		Spremembe čistih prihodkov in obresti	
	31. 12. 2025	30. 6. 2025	31. 12. 2025	30. 6. 2025
	a	b	c	d
Vzporedna rast	-6,98 %	-5,78 %	2,97 %	3,55 %
Vzporeden padec	0,49 %	-1,42 %	-4,05 %	-4,76 %
Strma rast	0,85 %	1,41 %		
Strm padec	-2,18 %	-3,76 %		
Dvig kratkoročnih obrestnih mer	-3,67 %	-4,22 %		
Padec kratkoročnih obrestnih mer	1,99 %	2,50 %		

12. Upravljanje likvidnostnega tveganja – cilji in načela upravljanja tveganj

(člena 435(1) (a), (b), (c) in (d) in 451a CRR)

Okvir upravljanja likvidnostnega tveganja

Likvidnostno tveganje velja za eno od najpomembnejših tveganj, ki ga je treba skrbno upravljati. Upravljanje likvidnostnega tveganja Skupine je opredeljeno kot zmožnost doseganja denarnih tokov in izpolnjevanja obveznosti, ne da bi Skupina utrpela morebitne izgube, ki niso v skladu s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. Ustrezna likvidnost je odvisna od sposobnosti Skupine, da učinkovito ustvari pričakovane in nepričakovane denarne tokove ter izpolni potrebe po zavarovanjih brez negativnega vpliva na tekoče poslovanje in finančni položaj Skupine. Glavna vloga upravljanja likvidnostnega tveganja je oceniti potrebe po sredstvih za izpolnjevanje obveznosti in zagotavljanje razpoložljivosti denarnih sredstev ali zavarovanj za pravočasno izpolnjevanje teh potreb z usklajevanjem različnih virov sredstev, ki so Skupini na voljo v normalnih in izrednih pogojih.

Likvidnostno tveganje Skupine je povezano s tveganjem financiranja likvidnosti (na strani obveznosti) in tveganjem tržne likvidnosti (likvidnostnih rezerv na strani sredstev). Na strani obveznosti lahko likvidnostno tveganje povzroči izgubo, če Skupina ni zmožna poravnati vseh obveznosti ali če Banka ne more zagotoviti dovolj sredstev za poravnavo svojih obveznosti in je zato prisiljena pridobiti potrebna sredstva po ceni, ki je znatno višja od običajne. Na strani sredstev je likvidnostno tveganje povezano s tržno vrednostjo likvidnostnih rezerv in nastane v primeru znatnega zmanjšanja tržne vrednosti posameznega finančnega instrumenta ter lahko povzroči nezadostne likvidnostne rezerve za pokritje likvidnostnih potreb Banke.

Strategije in procesi upravljanja likvidnostnega tveganja

Skupina je vzpostavila celovit in robusten okvir upravljanja likvidnostnega tveganja, ki omogoča zanesljiv proces za kratkoročno in dolgoročno prepoznavanje, merjenje, spremljanje in nadzorovanje likvidnostnega tveganja. Skupina je opredelila pripravljenost za prevzemanje likvidnostnega tveganja in nizko toleranco do tveganja. To je v skladu s poslovno strategijo Skupine ter z najpomembnejšimi strateškimi poslovnimi in finančnimi cilji ter cilji glede tveganj.

Skupina je opredelila ključne dejavnike tveganja, določila okvir limitnega sistema, razvila točkovni model za izračun stopnje likvidnostnega tveganja, pripravila stresne scenarije za testiranje odpornosti na stres in vzpostavila načrt financiranja v izrednih razmerah ter določila ustrezno raven visokokakovostnih likvidnih sredstev. Skupina ima aktivne strategije in jasno opredeljeno merljivo toleranco za upravljanje likvidnostnega tveganja in tveganja financiranja, ki je bila oblikovana na podlagi Politike upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini.

Poleg tega Skupina opredeljuje toleranco do likvidnostnega tveganja z več kazalniki, na primer LCR, NSFR in LTD. Skladno s tem se pri vsakodnevnem poslovanju Skupine in dejavnostih finančnega načrtovanja upošteva ustrezna sposobnost za prevzemanje tveganj. Cilj Skupine je, da v vsakem trenutku izpolnjuje notranje in regulativne zahteve glede likvidnosti.

LCR je zasnovan z namenom zagotovitve, da imajo finančne ustanove na voljo potrebna sredstva za premostitev kratkoročnih likvidnostnih nihanj. Skupina mora imeti določeno količino visoko likvidnih sredstev, na primer gotovine ali obveznic, ki je enaka ali večja kot postavka potencialnega neto denarnega odliva v obdobju 30 dni. V skladu z baselskim predpisom je predpisan 100-odstotni LCR.

NSFR zahteva, da banke ohranjajo stabilen profil financiranja v zvezi s sestavo sredstev in zunajbilančnih aktivnosti. Vzdržna struktura financiranja je namenjena zmanjšanju verjetnosti, da bodo nihanja v rednih virih financiranja ogrozila likvidnostni položaj Skupine na način, ki bi povečal tveganje za njen propad in potencialno vodil v obsežnejši sistemski stres.

Poleg tega je Skupina vzpostavila proces ILAAP za zagotovitev celovitega upravljanja likvidnostnega tveganja na individualni in konsolidirani ravni. Strateške smernice Skupine glede likvidnostnega tveganja so usklajene s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj ter s strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj, podrobneje pa so opredeljene v procesu ILAAP. Na operativni ravni je opisano, kako se upravljanje likvidnosti v Skupini izvaja, podpira in nadzoruje.

Podrobnejša pravila, limiti, smernice in pristojnosti v zvezi z upravljanjem tveganj so opredeljeni v internih usmeritvah, politikah in pravilnikih na ravni Skupine (na primer Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini) oz. na ravni vsake posamezne članice Skupine. Zaradi lokalnih specifik (makroekonomske razmere, zahteve lokalne regulative) so v nekaterih sklopih opredeljene podrobnejše usmeritve za bančne članice Skupine. Ne glede na to morajo vse članice Skupine upoštevati enotne ključne usmeritve glede tveganj na ravni Skupine, ki jih je oblikovala matična Banka.

Kar zadeva prevzemanje in upravljanje likvidnostnega tveganja, ima Skupina vzpostavljena pravila in določen sistem odgovornosti v naslednjih dokumentih:

- Opredelitev profila tveganja in pripravljenosti za prevzemanje tveganj na ravni Skupine,
- Proces ILAAP v NLB Skupini,
- Politika upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini s prilogami,
- Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini in Smernice za upravljanje likvidnostnega tveganja v Skupini,
- Delovna navodila in sezname delovnih postopkov na področju upravljanja likvidnosti Banke,
- Poslovnik o delu Odbora za upravljanje bilance NLB Skupine,
- Poslovnik o delu NLB Skupine za upravljanje likvidnosti,
- Politika o upravljanju bilance NLB Skupine,
- Sistem transfernih cen – priročnik.

Struktura in organizacija funkcije upravljanja likvidnostnega tveganja

Upravljanje likvidnosti je vzpostavljeno na način, ki omogoča zanesljiv proces za prepoznavanje, merjenje, spremljanje in nadzorovanje likvidnostnega tveganja. Zagotavljanje ustreznega obsega likvidnosti in upravljanje likvidnostnih rezerv v Skupini se izvajata decentralizirano, skladno z zahtevami lokalne regulative ter veljavnimi internimi smernicami in politikami znotraj Skupine.

Uprava Banke mora opredeliti pripravljenost Skupine za prevzemanje tveganj ter potrjuje Politiko upravljanja likvidnostnega tveganja, ki določa ključna načela upravljanja likvidnostnega tveganja v Skupini. Odgovorna je tudi za sprejemanje odločitev s področja upravljanja likvidnosti, običajno s članstvom v Odboru za upravljanje bilance in sodelovanjem pri njegovem delu. Dodatno je odgovorna tudi za vzpostavitev ustreznih postopkov za merjenje, upravljanje, nadzor in poročanje na področju upravljanja z likvidnostnim tveganjem.

Za upravljanje likvidnostnega tveganja Skupine je odgovoren Odbor za upravljanje bilance. Odbor za upravljanje bilance sprejema odločitve o upravljanju likvidnostnega tveganja in podaja smernice, opredeljuje merila glede sestave in prihodkov za zagotavljanje ustreznega obsega likvidnih naložb, vzpostavlja mehanizme notranje kontrole na področju upravljanja likvidnostnega tveganja in analizira ugotovitve revizijskih služb na tem področju. Poleg tega tudi odobrava in pregleduje politike upravljanja likvidnostnega tveganja ter načrt financiranja v izrednih razmerah in skrbi za njegovo izvajanje v primeru aktivacije.

V Skupini se likvidnostno tveganje upravlja v več sektorjih, in sicer:

- **Enota za tržna in likvidnostna tveganja v okviru sektorja Tveganja** je odgovorna za opredelitev pripravljenosti za prevzemanje tveganj in sposobnosti prevzemanja tveganj ter okvirja za upravljanje likvidnostnega tveganja z oblikovanjem politik, metodologij in limitov na individualni in konsolidirani ravni. Sektor Tveganja neodvisno nadzoruje in meri likvidnostno tveganje ter o njem neodvisno poroča višjemu vodstvu, Nadzornemu svetu in regulatorjem. Sektor Tveganja pripravlja ILAAP z drugimi ustreznimi sektorji, spremlja dnevne podatke, spremlja predčasne razvezave depozitov, izvaja sklop likvidnostnih stresnih testov in Minimalne standarde likvidnosti NLB Skupine ter dodeljuje izvajanje metodologij v bančnih članicah itn.
- **Enota za upravljanje bilance Banke (ALM) v okviru sektorja Finančni trgi** je odgovorna za sprejemanje odločitev o upravljanju likvidnosti v skladu s politikami in limiti. Enota ALM je zadolžena za interne transferne cene in dolgoročno zadolževanje na kapitalskih trgih. Pripravlja dinamične projekcije likvidnosti in različne simulacije, skrbi za racionalno rabo sekundarnih likvidnostnih rezerv Skupine in redno poroča Odboru za upravljanje bilance.
- **Enota za trgovanje in zakladniške posle v okviru sektorja Finančni trgi** je odgovorna za upravljanje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, zagotavljanje likvidnosti znotraj enega dne, izvedenih finančnih instrumentov za potrebe likvidnosti v določeni valuti, plasiranje presežne likvidnosti na medbančni trg ter pripravo likvidnosti Skupine na podlagi načrta transakcij in drugo.

Opis stopnje centralizacije upravljanja likvidnosti in interakcija med enotami Skupine

Vse strateške članice Skupine (bančne članice) se financirajo same. Financiranje znotraj Skupine se zagotavlja samo nestrateskim članicam, ki so v postopku prodaje. Upravljanje likvidnostnega tveganja je pod strogim nadzorom Banke kot matične banke. Vse članice Skupine poročajo Banki dnevno in mesečno.

Obseg in narava poročanja o likvidnostnem tveganju in sistemih merjenja

Skupina opredeljuje in upravlja več vrst likvidnostnega tveganja, na primer tržno likvidnostno tveganje, operativno in strukturno likvidnostno tveganje, tveganje likvidnosti znotraj enega dne, stresno likvidnostno tveganje, tveganje koncentracije sredstev in valutno likvidnostno tveganje.

Skupina je uvedla različna orodja za merjenje likvidnostnega tveganja v obliki ročnostnih struktur, stresnih testov, stabilnosti vpoglednih depozitov, likvidnostnih projekcij prihodnjih denarnih tokov, točkovnih modelov in drugih zadevnih kazalnikov. Interni metodološki pristopi omogočajo spremljanje likvidnosti na operativni (vključno z likvidnostjo znotraj enega dne) in strukturni ravni, vključno z opredelitvijo kriznega načrta oz. upravljanja likvidnosti v izrednih razmerah. Upravljanje likvidnostnega tveganja se stalno pregleduje in likvidnostno stanje se redno ocenjuje.

Skupina meri in upravlja svojo likvidnost v treh stopnjah: trenutna izpostavljenost in upoštevanje zakonodaje, v prihodnost usmerjeno in stresno testiranje ter izjemne okoliščine. Skupna ocena likvidnostne pozicije Skupine (vključno z vsemi tremi stopnjami) se ocenjuje v procesu ILAAP.

Sektor Tveganja mesečno izračunava interne likvidnostne količnike na individualni ravni za Banko in o njih poroča Odboru za upravljanje bilance. Za vsak likvidnostni količnik se določijo limiti in opozorilne stopnje, ločeno za strateške (bančne) članice ter na konsolidirani ravni. Znotraj matične Banke sektor Tveganja določa interne likvidnostne količnike, njihove limite in opozorilne stopnje za druge bančne članice, pri čemer pa bančne članice lahko definirajo strožje interne limite za likvidnostne količnike, če to od njih zahteva lokalni regulator. Interni likvidnostni količniki bančnih članic Skupine se spremljajo mesečno in četrtno poročajo Odboru za upravljanje bilance, vključno z rezultati na konsolidirani ravni. Poročila o upravljanju likvidnostnega tveganja se redno posredujejo višjemu vodstvu, Odboru za upravljanje bilance, Nadzornemu svetu in regulatorjem.

Sektor Tveganja poroča o likvidnostnem tveganju v naslednjih oblikah:

- mesečna poročila Odboru za upravljanje bilance (izračuni internih likvidnostnih količnikov in spremljanje rezultatov drugih članic Skupine, rezultati modela točkovanja, rezultati likvidnostnih rezerv, likvidnostne vrzeli, stabilnost vpoglednih depozitov, rezultati rednih stresnih testov likvidnosti in priprava simulacij, če bi se nenadoma realiziral nepričakovan odliv, ter rezultati stresnih testov likvidnosti znotraj enega dne),
- mesečna poročila centralni banki (LCR, metrike ALM),
- četrtna poročila Odboru za upravljanje bilance in Nadzornemu svetu,
- četrtna poročila centralni banki (obremenitev sredstev, količnik NSFR).

Politike za varovanje pred likvidnostnim tveganjem in njegovo zmanjševanje ter strategije in procesi za spremljanje stalne učinkovitosti varovanj pred tveganji in zmanjševanj tveganj

Skupina zmanjšuje likvidnostno tveganje na več načinov, na primer z načrtovanjem likvidnostnih potreb za različna obdobja, vzdrževanjem ustreznih likvidnostnih rezerv, spremljanjem kazalnikov zgodnjega opozarjanja, izvajanjem stresnih testov in posodabljanjem načrta financiranja v izrednih razmerah za nujne primere.

Sektor Tveganja mesečno izvaja likvidnostne stresne teste in povratne stresne teste. Skupina izvaja stresne teste v skladu s tremi vrstami scenarijev (na strani sredstev, na strani obveznosti in kombinirani) in za dve stopnji intenzivnosti (neželena in ekstremno). Na podlagi stresnih testov se določi minimalni obseg neobremenjenih likvidnostnih rezerv, ki jih mora imeti vsaka bančna članica za kritje morebitnih nepričakovanih odlivov. Minimalni obseg predstavlja znesek likvidnostnih rezerv, ki bi omogočile preživetje močnega stresa v obdobju treh mesecev in z upoštevanjem kombiniranega scenarija.

Pri načrtovanju denarnih tokov Skupina upošteva več mogočih razmer oz. scenarijev, ki imajo različne vplive na likvidnost Banke. Prvo projekcijo denarnih tokov pripravi v tako imenovanih normalnih ali obstoječih razmerah, v katerih Skupina posluje in izpolnjuje dnevne zahteve po likvidnih sredstvih (osnovni scenarij, predpostavke se uporabljajo glede na proračun). Druga projekcija denarnih tokov se pripravi na podlagi prve, osnovne projekcije, ob upoštevanju poslabšanja obstoječih razmer. Predvideva se zmanjšanje prilivov in povečanje odlivov iz poslovanja Skupine ter slabše pridobivanje sredstev in negativni učinki kreditne kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev, ki predstavljajo največji del likvidnostnih rezerv – tako imenovani zmerni scenarij. Poleg tega Skupina pripravlja pesimistični scenarij ob upoštevanju dodatnega poslabšanja likvidnostnih razmer Banke in prihodnjih denarnih tokov.

Dinamične projekcije likvidnosti se pripravljajo mesečno oz. pogosteje, če je treba. Statične likvidnostne vrzeli pripravlja enota za tržna in likvidnostna tveganja znotraj sektorja Tveganja. Dinamične projekcije likvidnosti pripravlja enota za upravljanje bilance Banke znotraj sektorja Finančni trgi, in sicer v projekcije denarnih tokov vključuje tudi realne

predpostavke in informacije o novih poslih iz poslovnih načrtov ter znane poslovne dogodke. Enota za upravljanje bilance Banke predstavi dinamične projekcije likvidnosti Odboru za upravljanje bilance, ta pa na podlagi predstavljenih rezultatov sprejme potrebne odločitve za nadaljnje uspešno upravljanje likvidnosti Banke.

Skupina je razvila metodologijo za stresno testiranje likvidnosti znotraj enega dne, da bi opredelila minimalne likvidnostne rezerve, ki so potrebne za likvidnost znotraj enega dne.

Načrt financiranja v izrednih razmerah je namenjen vzpostavitvi smernic za upravljanje likvidnosti v stresnih okoliščinah. Njegov cilj je pravočasna identifikacija morebitnih težav, priprava predlogov in iskanje rešitev za izvajanje aktivnosti v stresnih okoliščinah. Načrt financiranja v izrednih razmerah se pripravi samostojno, upošteva le likvidnostne težave Banke. Vsaka bančna članica Skupine ima svoj dokument, ki opisuje morebitne vire financiranja ter vloge in odgovornosti enot in nosilcev odločanja v stresnih okoliščinah.

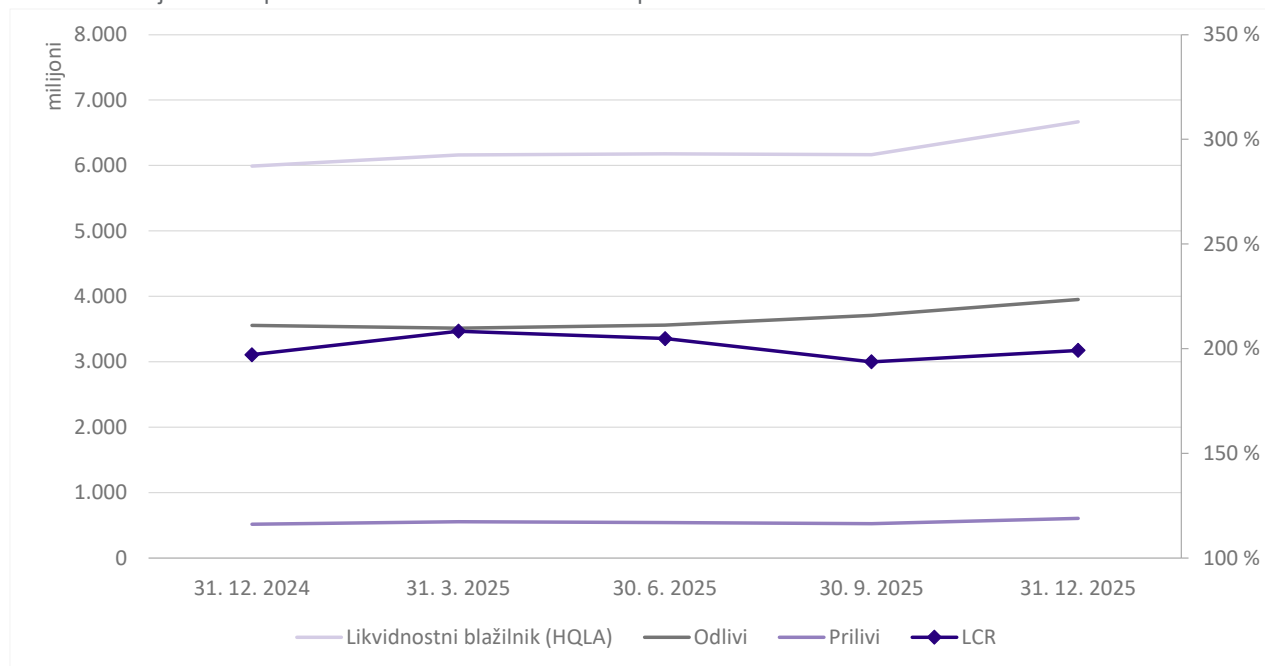
V sistemu zgodnjega opozarjanja so limiti opozarjanja opredeljeni za vsako bančno članico Skupine. Glavni cilj limita opozarjanja je preprečiti preseganje limita v prihodnosti in zagotoviti zgodnjo aktivacijo opozorila, ko se članica približuje limitu. Če Banka ali bančna članica preseže limit, bi to povzročilo višjo likvidnostno oceno te banke, ki je tesno povezana z aktivacijo načrta financiranja v izrednih razmerah. Če se načrt financiranja v izrednih razmerah aktivira, so v njem opredeljene podrobne aktivnosti, ki bi Banki ali drugi članici omogočile, da povrne svojo likvidnostno pozicijo. Poleg tega je bil na ravni Skupine oblikovan Plan reševanja, ki opredeljuje podrobne možnosti reševanja in bi Skupini omogočil, da premaga šok ob zmanjšanju likvidnih sredstev in ponovno vzpostavi normalno poslovanje.

Skupina vzdržuje ustrezno raven likvidnostnih rezerv v obliki denarnih sredstev in drugih visoko likvidnih in neobremenjenih sredstev, ki so razpoložljiva v razmeroma kratkem času. Likvidnostne rezerve omogočajo poravnavanje zapadlih obveznosti v predhodno določenem kratkem obdobju stresnih likvidnostnih razmer. Neobremenjena sredstva predstavljajo visoko kakovostna likvidna sredstva (HQLA) in druga likvidna sredstva, kot so tržni dolžniški vrednostni papirji, ki niso primerni za LCR, kupljeni za lastno ime in račun Banke, ter ECB primerna bančna posojila. Konec decembra 2025 so neobremenjene likvidnostne rezerve Skupine predstavljale 31,84 % skupnih sredstev (konec leta 2024: 33,19 %).

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 184 % in 212 % (199 % na dan 31. decembra 2025). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) je v Skupini na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklem letu znašal med 2,91 milijarde EUR in 3,39 milijarde EUR (3,32 milijarde EUR na dan 31. decembra 2025).

Slika 7: Gibanje LCR in postavk za izračun LCR v NLB Skupini



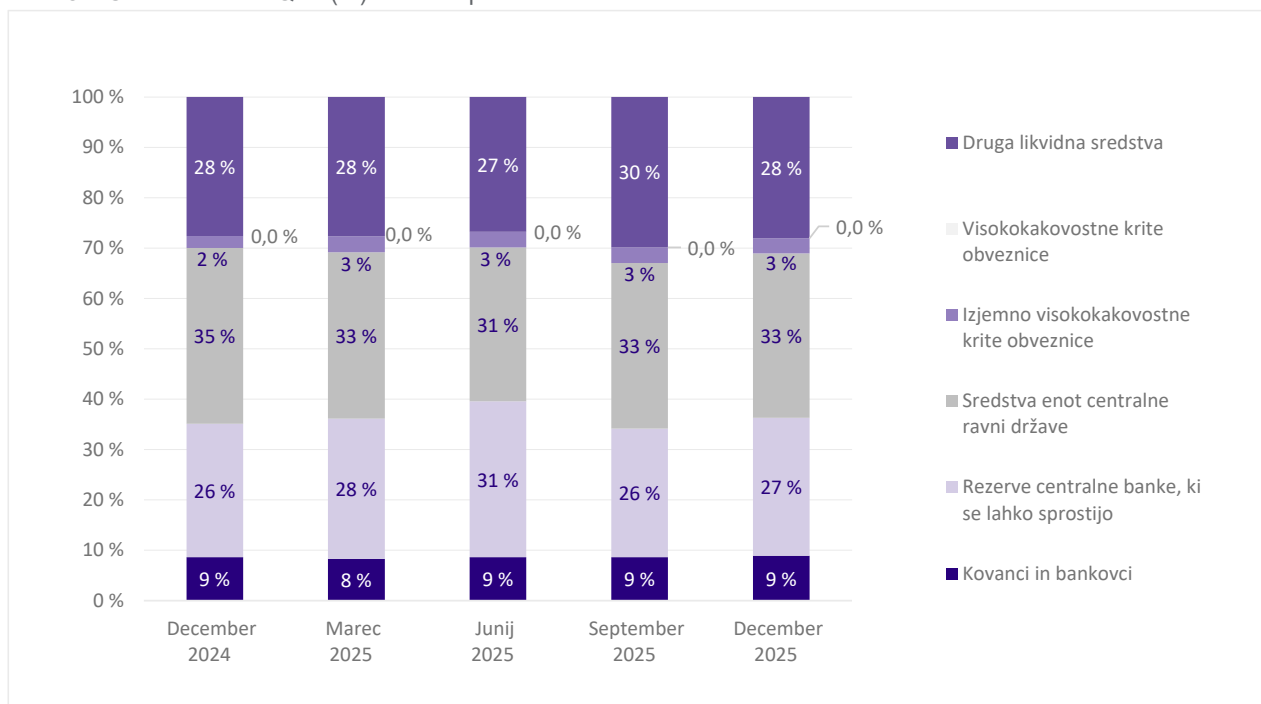
V prvem četrtletju leta 2025 je bil trend LCR-ja naraščajoč, v drugem četrtletju pa je sledilo postopno znižanje zaradi povečanja posojil strankam in rasti finančnih naložb. Padajoči trend se je nadaljeval tudi v tretjem četrtletju, v zadnjem

četrtnetu leta pa je prišlo do opazne stabilizacije ter rahlega zvišanja ob koncu leta. Kljub tem nihanjem sredi leta Skupina še naprej ohranja velik presežek likvidnosti, pri čemer LCR ves čas ostaja znatno nad regulativnim minimumom in nad zastavljeno nagnjenostjo k tveganju v višini 140 %.

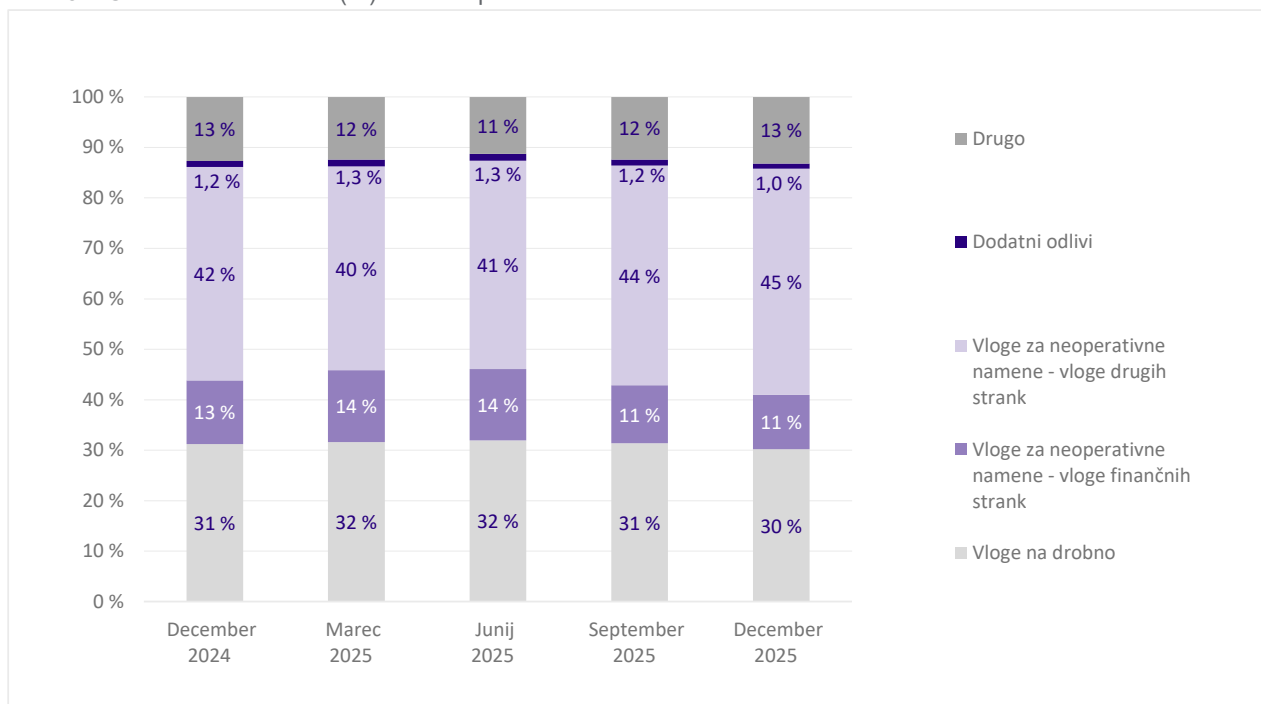
Poleg tega je treba pri izračunu konsolidiranega LCR (na ravni Skupine) upoštevati specifična pravila, po katerih se lahko iz vsake bančne članice Skupine v izračun konsolidiranega LCR vključi samo HQLA v višini njenih neto likvidnostnih odlivov v posamezni valuti.

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

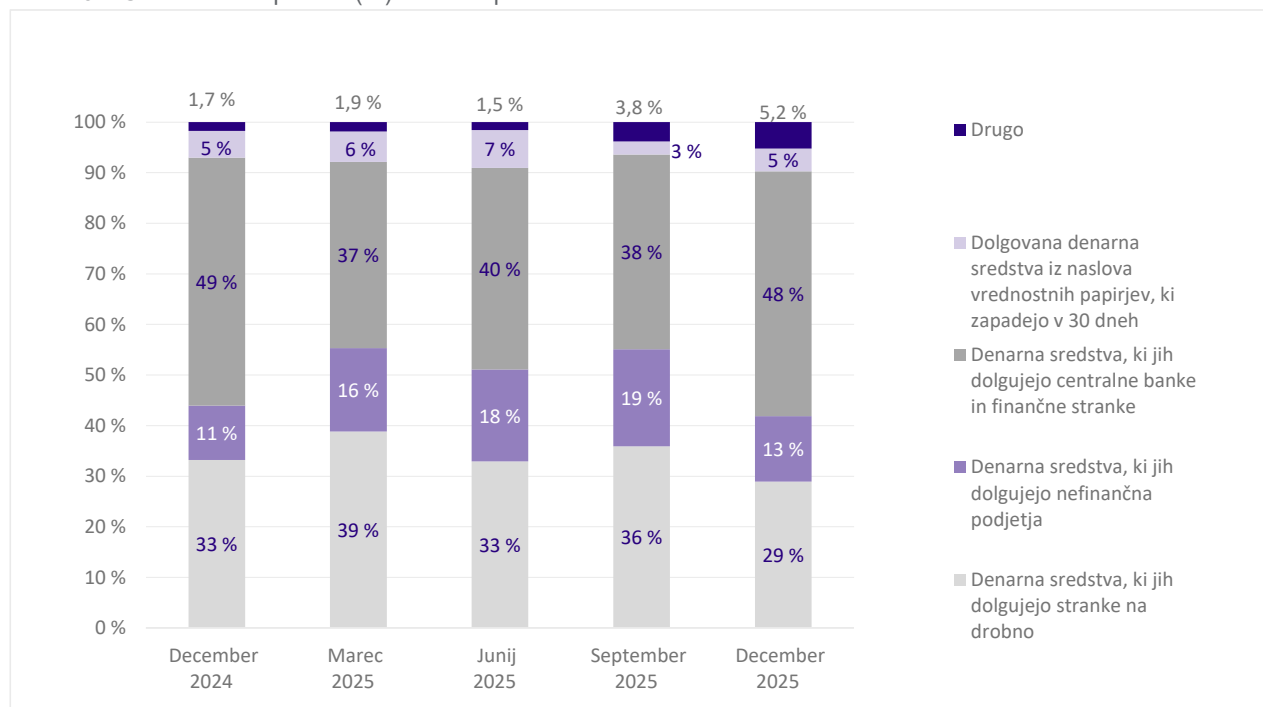
Slika 8: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



Slika 9: LCR: Struktura odlivov (%) NLB Skupine



Slika 10: 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. Zelena 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 decembra 2025 znašala 3,4 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo prav tako 3,4 % vseh obveznosti.

Opis sestave visokokakovostnih likvidnih sredstev Skupine

Visokokakovostna likvidna sredstva predstavljajo najbolj likvidna sredstva, ki so na voljo takoj in se lahko uporabijo v primeru stresnih razmer znotraj kratkoročnega časovnega obdobja (znotraj 1 meseca). Sestavljena so 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 za podporo pravnim osebam in finančnim ustanovam pri upravljanju finančnih izpostavljenosti (poslovanja) ter za upravljanje tveganj Skupine, kot sta obrestno in devizno tveganje.

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 31. decembra 2025 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 7,7 % 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.

Naslednji tabeli ponazarjata vrednosti in podatke za vsako od štirih koledarskih četrtletij leta 2025 (januar–marec, april–junij, julij–september, oktober–december). Izračunane so kot enostavno povprečje opazovanj na zadnji koledarski dan posameznega meseca za obdobje 12 mesecev pred iztekom vsakega četrtletja.

Tabela 36 – EU LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR NLB Skupine, podatki v mio EUR

EU 1a	Četrtletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2025	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2025
		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
Viskokokokakovostna likvidna sredstva									
1	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.310.337	6.173.362	6.334.011	6.584.777
Likvidnostni odlivi									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	18.364.247	18.014.956	17.670.528	17.364.106	1.145.764	1.124.992	1.106.225	1.096.084
3	<i>Stabilne vloge</i>	13.263.154	13.015.549	12.765.497	12.524.107	663.158	650.777	638.275	626.205
4	<i>manj stabilne vloge</i>	4.096.115	4.012.741	3.942.433	3.934.171	482.607	474.214	467.950	469.879
5	Nezavarovano grosistično financiranje	4.383.835	4.201.976	4.035.379	3.891.038	2.037.128	1.967.733	1.903.619	1.837.223
7	<i>Vloge za neoperativne namene (vse nasprotne stranke)</i>	4.373.777	4.193.344	4.026.747	3.884.079	2.027.069	1.959.102	1.894.987	1.830.264
8	<i>Nezavarovani dolg</i>	10.058	8.632	8.632	6.959	10.058	8.632	8.632	6.959
10	Dodatne zahteve	2.397.124	2.408.583	2.392.039	2.395.923	238.045	240.583	239.901	241.156
11	<i>Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem</i>	43.785	45.015	45.975	46.836	43.785	45.015	45.975	46.836
13	<i>Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti</i>	2.353.339	2.363.568	2.346.064	2.349.087	194.260	195.569	193.927	194.319
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	378.326	351.410	314.683	269.375	179.478	163.665	142.987	140.221
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.871.677	1.851.566	1.826.935	1.783.872	102.817	102.069	101.082	99.551
16	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.703.232	3.599.041	3.493.814	3.414.235
Likvidnostni prilivi									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	809.285	788.488	759.592	721.419	508.422	495.239	476.793	459.036
19	Drugi likvidnostni prilivi	24.662	24.399	22.796	21.004	24.662	24.399	22.796	21.004
20	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI	533.085	519.638	499.589	742.423	533.085	519.638	499.589	480.040
EU-20c	<i>Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %</i>	533.085	519.638	499.589	742.423	533.085	519.638	499.589	480.040
						PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ			
21	LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK					6.310.337	6.173.362	6.334.011	6.584.777
22	SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.170.147	3.079.403	2.994.225	2.934.196
23	KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA					199,40 %	200,60 %	211,95 %	225,28 %

Tabela 37 – EU LIQ2 – Količnik neto stabilnega financiranja NLB Skupine

31. 12. 2025		Netehtana vrednost po preostalih zapadlostih				Tehtana vrednost
		Brez < 6 mesecev	6 mesecev < 1 leto	≥ 1leto		
		a	b	c	d	
Postavke razpoložljivega stabilnega financiranja (ASF)						
1	Kapitalske postavke in instrumenti	-	-	-	3.925.585	3.925.585
2	<i>Kapital</i>	-	-	-	3.925.585	3.925.585
4	Vloge na drobno	18.513.463	355.826	280.471	17.976.712	
5	<i>Stabilne vloge</i>	14.086.461	191.147	146.254	13.709.982	
6	<i>Manj stabilne vloge</i>	4.427.002	164.679	134.217	4.266.730	
7	Grosistično financiranje:	5.136.177	190.378	1.968.933	4.301.369	
9	<i>Drugo grosistično financiranje</i>	5.136.177	190.378	1.968.933	4.301.369	
11	Druge obveznosti:	7.453	1.094.637	-	740	740
12	<i>NSFR glede na obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov</i>	7.453				
13	<i>Vse druge obveznosti in kapitalski instrumenti, ki niso vključeni v zgornje kategorije</i>	1.094.637	-	740	740	
14	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje (ASF)					26.204.406
Postavke potrebnega stabilnega financiranja (RSF)						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					105.977
17	Donosni krediti in vrednostni papirji:	3.384.517	2.237.209	14.896.989	14.633.791	
20	<i>Donosni kreditni nefinančnimi podjetjem, krediti strankam na drobno in malim poslovnih strankam ter krediti državam in subjektom javnega sektorja, od tega:</i>					
21	<i>Z utežjo tveganja, enako ali nižjo od 35 % na podlagi standardiziranega pristopa za kreditno tveganje v skladu z okvirom Basel II</i>	47.869	49.591	511.489	2.538.574	
22	<i>Donosni stanovanjski krediti, od tega:</i>	535.094	534.643	6.125.112	-	
23	<i>Z utežjo tveganja, enako ali nižjo od 35 % na podlagi standardiziranega pristopa za kreditno tveganje v skladu z okvirom Basel II</i>	118.432	115.730	3.138.885	-	
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>	710.588	96.121	1.466.170	1.491.700	
26	Druga sredstva:	540.542	30.610	622.916	1.038.536	
27	<i>Blago, s katerim se fizično trguje</i>				-	-
28	<i>Sredstva, dana kot začetno kritje za pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih in kot prispevek v jamstveni sklad CNS</i>	13.829	-	-	11.754	
29	<i>NSFR glede na sredstva iz naslova izvedenih finančnih instrumentov</i>	91.832	-	-	91.832	
30	<i>NSFR glede na obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov pred odbitkom dane gibljivega kritja</i>	445	-	-	22	
31	<i>Vsa druga sredstva, ki niso vključena v zgornje kategorije</i>	434.436	30.610	622.916	934.928	
32	Zunajbilančne postavke	4.332.975	-	-	230.254	
33	Skupaj RSF					16.008.558
34	Količnik neto stabilnega financiranja					163,69 %

13. Neobremenjena sredstva

(člen 443 CRR)

Splošne informacije o obremenitvi sredstev

Obremenitev sredstev predstavlja pomemben vidik upravljanja likvidnostnega tveganja. Skupina redno spremlja in poroča o obremenjenosti sredstev. Povečanje obsega obremenjenih sredstev prispeva k višjemu likvidnostnemu tveganju in tveganju financiranja, ker ima institucija z obremenjenimi sredstvi manj razpoložljivih sredstev za zastavo, ki se uporabljajo kot likvidnostna rezerva za nepričakovane potrebe po likvidnih sredstvih (npr. odobrene kreditne linije, pozivi h kritju za izvedene finančne instrumente).

Skupina mora zagotoviti, da ima v vsakem trenutku dovolj visokokakovostnih likvidnih sredstev, tako da lahko zadosti vsem potrebam po likvidnosti. Možne operacije za obremenitev sredstev:

- zastava vrednostnih papirjev,
- repo transakcije prek medbančnega financiranja ali financiranja ECB,
- trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti (pogodbe CSA),
- izdaja kritih obveznic,
- financiranje na kapitalskih in medbančnih trgih.

Mesečna poročila o obremenjenosti sredstev za Skupino sektor Finančni trgi posreduje Odboru za upravljanje bilance (za vsako bančno članico in na konsolidirani ravni), sektor Tveganja (Tržna in likvidnostna tveganja) pa četrtletno poroča Banki Slovenije na posamični in konsolidirani ravni.

V Skupini se vsa zastavljena sredstva poročajo kot obremenjena sredstva. V zvezi s preglednim načinom poročanja Skupina nima primera dajanja zastave, ki ne bi bila vključena v poročanje o obremenitvi sredstev (AE). Prav tako ni nobene razlike med regulativnim obsegom konsolidacije in likvidnostnimi zahtevami na konsolidirani osnovi po MSRP.

Na strukturni ravni je cilj upravljanja likvidnosti, da se doseže takšna struktura bilance Skupine, ki bo zagotavljala dolgoročno stabilnost in likvidnost Skupine na podlagi meril dolgoročne uskladitve ročnosti, oblik in koncentracije virov financiranja.

V skladu s politiko upravljanja likvidnostnega tveganja neobremenjena sredstva predstavljajo visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) in druga likvidna sredstva, kot so tržni dolžniški vrednostni papirji, ki niso primerni za LCR, kupljeni za lastno ime in račun Banke, ter ECB primerna bančna posojila. HQLA predstavljajo gotovino in dvigljive rezerve centralne banke brez obveznih rezerv, ter državne in druge dolžniške vrednostne papirje, primerne za LCR. Ta sredstva morajo biti brez obremenitev in jih je mogoče enostavno pretvoriti v gotovino.

Skupina ima primerno količino neobremenjenih visokokakovostnih likvidnih sredstev, ki jih je mogoče enostavno in takoj pretvoriti v gotovino. To zalogo lahko uporablja kot vir možnih sredstev, ki so na voljo za zapolnitev vrzeli financiranja med gotovinskimi prilivi in odlivi kadarkoli v 30-dnevnem stresnem obdobju. V skladu z Baslom III Skupina vsak mesec dokazuje, da je količnik LCR (HQLA deljeno s skupnimi neto gotovinskimi odlivi) vedno večji od 100 % (199 % konec decembra 2025), kar kaže na to, da Skupina ne bi potrebovala dodatne likvidnosti, da bi vzdržala gotovinske odlive v »scenariju občutnega stresa« v 30-dnevnem obdobju. S tega stališča tudi ni potrebe po tem, da bi imeli večji obseg obremenjenih sredstev. Vendar pa se vsa sredstva, ki so bila zastavljena, obravnavajo in poročajo kot obremenjena.

Skupina ima močno likvidnostno pozicijo, vsi interni kazalniki likvidnosti in likvidnostne rezerve so visoki in precej nad zahtevanimi standardi.

Na dan 31. decembra 2025 sta imeli Skupina in Banka velik delež neobremenjenih sredstev. Na ravni Skupine so obremenjena sredstva znašala 1,6 mio EUR, kar je predstavljalo 5 % vseh likvidnih rezerv.

Večino obremenjenih sredstev sestavljajo vloge na vpogled (1,5 mio EUR) in dolžniški vrednostni papirji (94 mio EUR). Članice Skupine se financirajo same in imajo močno likvidnostno pozicijo, zato ima Banka večino obremenjenih sredstev znotraj Skupine.

Vrednost obremenjenih sredstev je navedena v valuti EUR, ki je najznačilnejša valuta v Skupini. Drugih valut, ki bi bile pomembne za poročanje AE, ni.

Izračun obremenjenosti sredstev temelji na srednjih vrednostih (mediani) ITS AE postavk (F 32), poročanih ob koncu vsakega četrtletja preteklega leta (uporabljeno pri prikazu v tabelah od 38 do 40).

Tabela 38 – EU AE1 – Obremenjena in neobremenjena sredstva NLB Skupine

31. 12. 2025		Knjigovodska vrednost obremenjenih sredstev		Poštena vrednost obremenjenih sredstev		Knjigovodska vrednost neobremenjenih sredstev		Poštena vrednost neobremenjenih sredstev	
		od tega hipotetično upravičena EHQLA in HQLA		od tega hipotetično upravičena EHQLA in HQLA		od tega EHQLA in HQLA		od tega EHQLA in HQLA	
		Skupaj		Skupaj		Skupaj		Skupaj	
		010	030	040	050	060	080	090	100
010	Sredstva institucije, ki razkriva	1.535.537	123.197			28.445.520	5.126.611		
030	Lastniški instrumenti	1.189	-	1.189	-	115.500	-	115.500	-
040	Dolžniški vrednostni papirji	123.197	123.197	116.848	116.848	6.461.500	4.665.752	6.438.876	4.624.710
050	od tega: krite obveznice	4.780	4.780	4.589	4.589	242.348	239.475	238.154	235.668
060	od tega: listinjenja	-	-	-	-	-	-	-	-
070	od tega: ki jih izda sektor država	110.686	110.686	105.937	105.937	4.660.979	3.510.175	4.637.640	3.476.624
080	od tega: ki jih izdajo finančne družbe	19.987	19.987	19.090	19.090	1.779.500	1.108.515	1.783.509	1.103.187
090	od tega: ki jih izdajo nefinančne družbe	-	-	-	-	21.110	64.403	21.314	64.392
120	Druška sredstva	1.344.435	-			21.917.615	449.907		

Tabela 39 – EU AE2 – Prejeto zavarovanje s premoženjem in izdani lastni dolžniški vrednostni papirji NLB Skupine

31. 12. 2025		Poštena vrednost prejetega obremenjenega zavarovanja s premoženjem ali izdanih lastnih dolžniških vrednostnih papirjev		Neobremenjeno Poštena vrednost prejetega zavarovanja s premoženjem ali izdanih lastnih dolžniških	
		od tega hipotetično upravičena EHQLA in HQLA		od tega EHQLA in HQLA	
		Skupaj		Skupaj	
		010	030	040	060
250	Skupaj prejeta zavarovanja s premoženjem in izdani lastni dolžniški vrednostni papirji	1.535.537	123.197		

Tabela 40 – EU AE3 – Viri obremenitve NLB Skupine

31. 12. 2025		Ustrezne obveznosti, pogojne obveznosti ali posojeni vrednostni papirji		Sredstva, prejeta zavarovanja s premoženjem in lastni izdani dolžniški vrednostni papirji, razen kritih obveznic in listinjenj, ki so obremenjeni	
		od tega		od tega	
		010	030	010	030
010	Knjigovodska vrednost izbranih finančnih obveznosti		55.534		63.176

14. Operativno tveganje

(člen 446 CRR)

14.1. Pristop za izračun kapitalskih zahtev za operativno tveganje

Kapitalska zahteva za operativno tveganje na ravni Skupine se izračuna z uporabo standardiziranega pristopa na ravni Skupine in Banke.

Tabela 41 – EU OR1 – Izgube operativnega tveganja NLB Skupine

	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2016	Desetletno povprečje	
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
Prag v višini 20 000 €												
1	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja brez povrnitev (brez izključitev)	6.530	18.233	32.925	11.518	17.315	19.360	14.890	4.355	14.376	13.005	15.251
2	Skupno število izgub iz operativnega tveganja	83	87	83	79	72	83	85	65	39	33	71
3	Skupni znesek izključenih izgub iz operativnega tveganja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Skupno število izključenih dogodkov operativnega tveganja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja brez povrnitev in brez izključenih izgub	6.530	18.233	32.925	11.518	17.315	19.360	14.890	4.355	14.376	13.005	15.251
Prag v višini 100 000 €												
6	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja brez povrnitev (brez izključitev)	5.963	17.408	32.338	10.702	16.945	18.142	14.015	3.006	13.588	12.442	14.455
7	Skupno število izgub iz operativnega tveganja	36	30	34	30	31	42	47	27	17	16	31
8	Skupni znesek izključenih izgub iz operativnega tveganja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Skupno število izključenih dogodkov operativnega tveganja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja brez povrnitev in brez izključenih izgub	5.963	17.408	32.338	10.702	16.945	18.142	14.015	3.006	13.588	12.442	14.455

Tabela 42 – EU OR2 – Kazalnik poslovanja, komponente in podkomponente NLB Skupine

		31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2023	Povprečna vrednost
		a	b	c	d
Poslovni kazalnik (BI) in njegovi podsklopi					
1	Obrestna, najemna in dividendna komponenta (ILDC)				
EU 1	ILDC, ki se nanaša na posamezno institucijo/konsolidirano skupino (razen subjektov, upoštevanih v skladu s členom 314(3))				
1a	Obrestni in najemni prihodki	1.201.908	1.188.898	994.177	1.128.328
1b	Obrestni in najemni odhodki	307.843	270.677	181.350	253.290
1c	Skupna sredstva/komponenta sredstev	30.620.574	27.241.336	25.331.086	27.730.999
1d	Dividendni prihodki/dividendna komponenta	191	116	169	159
2	Storitvena komponenta (SC)				
2a	Prihodki iz provizij in opravnin	469.474	435.289	398.746	434.503
2b	Odhodki za provizije in odpravnine	126.824	122.360	120.780	123.321
2c	Drugi poslovni prihodki	20.491	16.223	18.428	18.381
2d	Drugi poslovni odhodki	20.168	29.449	52.181	33.933
3	Finančna komponenta (FC)				
3a	Čisti dobiček ali izguba, ki se nanaša na trgovalno knjigo (TB)	35.560	28.180	33.313	32.351
3b	Čisti dobiček ali izguba, ki se nanaša na bančno knjigo (BB)	1.676	200	243	706
EU 3c	Pristop, uporabljen za določitev meje med TB/BB (pristop PBA ali računovodski pristop)				
4	Poslovni kazalnik (BI)				
5	Komponenta poslovnega kazalnika (BIC)				

Tabela 43 – EU OR3 – Kazalnik poslovanja, komponente in podkomponente NLB Skupine

31. 12. 2025		a
1	Komponenta poslovnega kazalnika (BIC)	141.353
EU 1	Alternativni standardizirani pristop (ASA) – lastna sredstva	-
3	Minimalne kapitalske zahteve za operativno tveganje (OROF)	141.353
4	Zneski izpostavljenosti operativnemu tveganju (REA)	1.766.916

14.2. Opis drugih notranjih pristopov in metodologij na področju operativnega tveganja

Pri prevzemanju operativnih tveganj Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme materialno vplivati na njeno poslovanje, zato je pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj nizka do zmerna. V Skupini so za izvedbo kvalitativnega upravljanja operativnega tveganja vzpostavljeni sistemi zbiranja podatkov o škodnih dogodkih ter identifikacija, ocenjevanje in obvladovanje operativnih tveganj. Slednje je v veljavi zlasti v strateških bančnih članicah Skupine.

Bančne članice Skupine spremljajo zgornjo mejo tolerance do operativnega tveganja, opredeljeno kot limit v višini neto škode, ki jo posamezna članica še dopušča v svojem poslovanju. Če vsota neto škode preseže tolerančno mejo, je potrebna posebna obravnava največjih škodnih dogodkov in po potrebi izvajanje dodatnih ukrepov za preprečitev ali drugi načini obvladovanja istega ali podobnih škodnih dogodkov. Opredeljena je tudi kritična meja škodnih dogodkov, ki ob preseganju zahteva presojo morebitnega potrebnega povišanja kapitalske zahteve za operativno tveganje v okviru notranjega kapitala in morebitne dodatne ukrepe za upravljanje tveganja. Poleg tega Banka v svojem poslovanju določenih tveganj ne dopušča – za tovrstna tveganja je opredelila t. i. ničelno toleranco.

Za spremljanje določenih pomembnejših kazalnikov tveganj, ki bi kot sistem zgodnjega opozarjanja lahko nakazovali morebitno povečevanje operativnega tveganja, je Banka razvila posebno metodologijo. Tovrstna tveganja se obdobjno spremljajo na različnih področjih poslovanja, rezultati pa se obravnavajo na Odboru za operativna tveganja. Ta predstavlja najvišji odločitveni organ na področju upravljanja operativnega tveganja v Banki. Ustrezni odbori za operativna tveganja so imenovani tudi v bankah Skupine, v drugih družbah pa v tej vlogi deluje uprava družbe. Glavne naloge omenjenih organov so obravnava najpomembnejših operativnih tveganj in škodnih dogodkov ter spremljanje in zagotavljanje učinkovite podpore pri upravljanju operativnega tveganja v posamezni entiteti. Vse družbe, ki se konsolidirajo, so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi Skupine. Ti dokumenti se v bančnih članicah skladno z razvojem upravljanja operativnega tveganja redno posodablajo. V celotni Skupini se uporablja enotna aplikativna podpora, ki se redno nadgrajuje.

Skupina je v letu 2025 poročala o nižjih neto operativnih izgubah zaradi škodnih dogodkov kot v prejšnjem letu in ostala znotraj določenih meja tolerance za operativno tveganje. Nekateri stroški sodnih postopkov so bili predvsem posledica sistemskih težav, kot je tveganje sodnih postopkov (npr. primeri, povezani s provizijami za obdelavo posojil in premijami za zavarovanje posojil v Srbiji). Za druge realizirane izgube iz poslovanja so bančne članice Skupine izvedle celovito analizo in opredelile ustrezne omilitvene ukrepe za preprečitev oziroma minimizacijo tovrstnih dogodkov v prihodnje.

V splošnem se veliko pozornosti namenja poročanju škodnih dogodkov, ukrepom za njihovo obvladovanje in opredelitvi operativnih tveganj v vseh segmentih. Glavna operativna tveganja aktivno obvladujemo z ukrepi za njihovo zmanjševanje. Za ustrezno in čimprejšnjo obravnavo večjih škodnih dogodkov je Banka uvedla stopenjsko lestvico za poročanje o večjih ali pomembnejših škodnih dogodkih najvišjim ravнем odločanja. Dodatno pozornost namenjamo poročanju o potencialnih škodnih dogodkih z namenom izboljšanja notranjih kontrol in s tem minimiziranja teh in podobnih dogodkov. Profil operativnega tveganja se pripravi enkrat letno na podlagi identifikacije operativnega tveganja. S celovito identifikacijo operativnih tveganj prepoznamo, ocenimo in ustrezno obvladujemo morebitne prihodnje izgube. Poleg tega ključni indikatorji tveganja (KRI), ki se nanašajo na ESG tveganja, služijo kot sistem zgodnjega opozarjanja z namenom izboljšanja poslovnih in podpornih procesov ter omogočanja hitrega odziva.

Poseben poudarek je namenjen najbolj aktualnim tveganjem, med katerimi so zlasti tista z nizko verjetnostjo pojava in zelo velikim potencialnim finančnim vplivom. V ta namen je Banka razvila metodologijo stresnega testiranja

operativnega tveganja. Glede modeliranih podatkov o škodnih dogodkih Banka uporablja tehniko porazdelitve gama, ki se je izkazala za najprimernejšo. Z ekonomskega vidika je cilj zagotoviti potreben kapital za materialno pomembna tveganja, ki se lahko zgodijo izjemno redko. Posledično se podatki o realiziranih škodnih dogodkih uporabljajo z intervalom zaupanja 99,9 %. Poleg tega so dodani nekateri dodatki za določena trenutna in pomembna tveganja. V normativnem pogledu se 90-odstotna stopnja zaupanja uporablja za bolj verjetne, a še vedno resne dogodke, ki bi jih absorbirali z rezultatom.

Poleg škod, ki so že vključene v bazo škodnih dogodkov, lahko Banka doživi tudi enkratne in nepredvidljive ekstremne dogodke. Seznam takšnih potencialno zelo težkih dogodkov z nizko frekvenco se posodablja vsako leto na podlagi trenutnih tveganj v okolju banke ali preteklih realiziranih dogodkov v bančnem sektorju. Za tiste možne in aktualne dogodke so pripravljene analize scenarijev. Scenarij kibernetkega napada kot krovni scenarij je bil nadalje razdeljen na pet podrobnejših scenarijev za različne vrste tovrstnih napadov. Rezultati kažejo, da bi največjo izgubo lahko povzročili naslednji možni dogodki: morebitne težave pri delovanju elektronskih bančnih kanalov, preprečevanje pranja denarja, kibernetki napadi in pravna tveganja. Za te scenarije so bile obstoječe kontrole dodatno revidirane, za ugotavljanje morebitnih pomanjkljivosti pa so bili opredeljeni omilitveni ukrepi.

15. ESG Tveganja

(Člen 449 (a) CRR)

15.1. 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:

- Predpisi, smernice in priporočila regulatorja ECB ter nacionalnega nadzornika Banke Slovenije v zvezi z ESG tveganji, zlasti Vodnik o podnebnih in okoljskih tveganjih.
- Uredbe, smernice in priporočila EBA, namenjeni finančnemu sektorju za preusmeritev finančnih tokov v zelene naložbe, utrjujejo vlogo trajnostnih pristopov pri upravljanju tveganj, izboljšujejo preglednost in krepijo dolgoročno razmišljanje pri poslovanju.
- 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 načina poslovanja: 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 odgovornega bančništva – Pobuda Združenih narodov za okolje – Finance Initiative (UNEP FI), s čimer se je Skupina zavezala k uresničevanju ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (United Nations Development Programme) in Pariškega podnebnega sporazuma. Skupina te zaveze vključuje v svoje poslovanje, financiranje, naložbe in družbene prispevke po regiji. Skupina je bila tudi članica Pobude UNEP FI Net-Zero Banking Alliance (NZBA), ki je oktobra 2025 prenehala delovati, njene zaveze pa so bile preoblikovane v usmerjevalni okvir. Kljub temu podnebna strategija Skupine ostaja nespremenjena, prav tako njena zavezanost k usklajevanju finančnih dejavnosti z razogljčenjem ter k doseganju podnebne odpornosti.
- Mednarodni okviri na področju spoštovanja človekovih pravic, vključno s Splošno deklaracijo o človekovih pravicah, Mednarodnim paktom o državljanskih in političnih pravicah, Mednarodnim paktom o ekonomskih, družbenih in kulturnih pravicah, Deklaracijo Mednarodne organizacije dela (MOD) o temeljnih načelih in pravicah iz dela, smernicami OECD.

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 in delovna skupina za finančna razkritja (TCFD), povezana s podnebjem. Leta 2024 je Skupina objavila svojo prvo Izjavo o trajnostnosti, ki je nadomestila prejšnja poročila, pri čemer je še naprej vključevala različne zgoraj navedene okvire. Pripravljena je bila v skladu z Direktivo EU o poročanju podjetij o trajnostnosti (CSRD) in standardi ESRS, kot so bili decembra 2024 preneseni v Zakon o gospodarskih družbah (ZGD), ter z zahtevami glede razkritij v zvezi z 8. členom taksonomije EU in pripadajočimi delegiranimi akti. Leta 2025 je Skupina objavila drugo konsolidirano Izjavo o trajnostnosti, skladno s CSRD in ESRS.

S poročilom o trajnostnosti Skupina deležnike seznanja z materialnimi vplivi Skupine na družbo in okolje ter vplivom trajnostnih zadev na razvoj, uspešnost in položaj Skupine. Vključuje pomembne teme, opredeljene na osnovi ocene dvojne pomembnosti, izvedene leta 2024, in njene posodobitve v letu 2025 ter nekatera 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 finančne strateške članice Skupine, v prilagojeni obliki pa tudi za ostale članice. 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 sta prepoznala Morningstar Sustainalytics in S&P Global Ratings, dve vodilni neodvisni svetovni družbi na področju raziskav, ocenjevanja in podatkov s področja ESG.

Morningstar Sustainalytics	S&P Global Ratings
2024: 10,5 točk - NIZKO TVEGANJE	2025: 59 točk

Morningstar Sustainalytics zagotavlja oceno ESG tveganja, ki meri stopnjo neobvladanih ESG tveganj družbe. Ocena se osredotoča na to, v kolikšni meri bi lahko ESG tveganja še vedno bistveno vplivala na vrednost podjetja, potem ko se upošteva, kako učinkovito družba ta tveganja upravlja. Sustainalytics uporablja lestvico ocene ESG tveganja od 0 do 50, pri čemer nižje vrednosti pomenijo nižjo raven neobvladanih ESG tveganj. Ocene so razvrščene v naslednje kategorije: zanemarljivo (0–9,99), nizko (10–19,99), srednje (20–29,99), visoko (30–39,99) in zelo visoko (40+). V obdobju od 2022–2025 se je ocena Skupine izboljšala za 7,2 točke (s 17, 7 na 10,5).

Zadnja aktualna ocena (prejeta leta 2025 za poslovno leto 2024) je Skupino uvrstila na 42. mesto med 1.027 ocenjenimi bankami, kar jo je postavilo v zgornjih 5 % ter med 432 najvišje ocenjenih družb v Evropi. Ta dosežek je Skupino uvrstil med najvišje ocenjene družbe v Evropi ter med najvišje ocenjene banke na svetovni ravni.

S&P Global Ratings ocenjuje ESG tveganja in priložnosti v okviru širše ocene korporativne trajnosti (Corporate Sustainability Assessment – CSA) ter uporablja S&P Global ESG Score, ki se giblje na lestvici od 0 do 100, pri čemer 100 predstavlja najboljšo možno ESG uspešnost. V obdobju od 2022–2025 se je ocena Skupine izboljšala za 14 točk (s 45 na 59), kar potrjuje pospešen napredek Skupine in krepi njeno ambicijo ohranjanja visoko raven ESG uspešnosti v bančnem sektorju.

Več informacij: Za podrobnosti o trajnostnem pristopu, napredku ter obvladovanju vplivov, tveganj in priložnosti si oglejte Poročilo o trajnostnosti NLB Skupine 2025 (kot del integriranega Letnega poročila Skupine).

15.2. Okoljska tveganja

15.2.1. 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 Skupine »New Horizon 2030« in se

izvajajo s Politiko trajnostnega razvoja NLB Skupine ter njenimi vzpostavljenimi stebri trajnostnega razvoja. Splošni cilji, ki jih Skupina zasleduje v okviru posameznega stebra trajnostnega razvoja, so opisani v nadaljevanju tega poglavja.

Trajnostno poslovanje:

- razgljičenje 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.

Ti cilji in povezane aktivnosti veljajo za vse članice Skupine v vseh državah delovanja.

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.

Ti cilji in povezane aktivnosti veljajo za bančne članice Skupine in liziške družbe v vseh državah delovanja ter so podrobneje predstavljeni v poglavju Trajnostno financiranje

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.

Skrb za zaposlene in odgovornost do okolja veljata za vse bančne članice Skupine, medtem ko so druga področja posebej relevantna predvsem za bančne članice Skupine.

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 2025 je Skupina nadaljevala z razvojem in integracijo celovite Strategije podnebne nevtralnosti, ki se osredotoča na dva ključna vzvoda:

- Strategija podnebno nevtralnega portfelja (portfeljska strategija) – usklajevanje finančnih dejavnosti Skupine s cilji podnebne nevtralnosti z določanjem znanstveno utemeljenih ciljev za prednostne sektorje, usmerjanje kapitala v trajnostne dejavnosti in sodelovanje s strankami pri njihovem podnebnem prehodu.
- Strategija neto ničelnih emisij iz poslovanja (operativna strategija) – zmanjševanje neposrednih in posrednih emisij Skupine, ki izhajajo iz operativnih dejavnosti.

Skladno s svojo zavezo za podnebno pozitivno prihodnost (tj. spodbujanje miselnosti o pozitivnem proaktivnem vplivu in ne le zmanjševanju negativnih vplivov) in ambicijo podnebne nevtralnosti se je Skupina maja 2022 uradno pridružila Zavezništvu za podnebno nevtralno bančništvo (NZBA) pri UNEP-FI. Prvi nabor neto ničelnih ciljev, usklajen s smernicami NZBA, je razkrila leta 2023 v poročilu Naša zaveza k podnebni nevtralnosti, razširjeni drugi nabor pa leta 2025 v poročilu Krepitev naše zaveze k podnebni nevtralnosti. Navedeni cilji in strategije so sestavni del Načrta za prehod NLB Skupine, pripravljenega v skladu s smernicami EBA o upravljanju okoljskih, družbenih in upravljaljskih tveganj (ESG tveganj).

Financirane emisije (obseg 3, kategorija 15 po Protokolu o toplogrednih plinih) predstavljajo več kot 99,9 % celotnega ogljičnega odtisa Skupine, zato v Strategiji podnebne nevtralnosti NLB Skupine zavzemajo osrednjo vlogo. Zmanjšanje teh emisij je bistvenega pomena za doseganje podnebne nevtralnosti in razogljičenja gospodarstva, to pa v Skupini uresničujemo z usmerjenimi ukrepi, sodelovanjem s strankami in financiranjem projektov, ki pozitivno vplivajo na podnebje.

Skupina uporablja znanstveno utemeljene scenarije za omejevanje globalnega segrevanja na 1,5 °C in bo svoje sektorske cilje do leta 2030 dosegla brez uporabe izravnav. Namesto tega se Skupina osredotoča na spremljanje razvijajočih se industrijskih standardov za izravnave. Cilji, pripravljene v okviru notranjega nadzora tveganj in z odobritvijo vodstva, so usklajeni s smernicami NZBA in bodo pregledani vsakih pet let zaradi zagotavljanja skladnosti z mednarodnimi sporazumi ali nacionalnimi cilji.

Strategija podnebno nevtralnega portfelja Skupine, ki zajema financirane emisije (obseg 3, kategorija 15), obravnava dejavnosti dajanja posojil, ki vključujejo emisije komitentov iz obsega 1 in obsega 2. Začetni cilji zmanjšanja emisij so bili določeni leta 2023 za opredeljene prednostne sektorje v okviru določene izhodiščne vrednosti, vključno s panogami, kjer so prisotne visoke emisije, in ključnimi področji finančne izpostavljenosti, kot je podrobneje opisano v poglavju E1-3 Ukrepi in izvodi za razogljičenje, kjer je pojasnjena določitev prednostnih nalog.

Z drugim krogom postavljanja ciljev je Skupina razširila svoj pristop, saj je poleg ciljev, vezanih na emisije, začela uvajati tudi druge vrste meril. V določenih sektorjih omejen dostop do podatkov, raznolikost dejavnosti ali metodološke nedoslednosti pomenijo, da metrika emisij ni zadostna, zato je njihova neuporaba ustrezno utemeljena. Namesto tega je bil pripravljen nabor ciljev, ki je prilagojen stopnji razvitosti in izpostavljenosti posameznega segmenta, v skladu s smernicami NZBA. Drugi krog ciljev vključuje cilje na podlagi emisij, usklajene s sektorskimi potmi razogljičenja, kvantitativne cilje financiranja za podporo verodostojnim načrtom prehoda in nizkoogljičnim dejavnostim ter cilje na področju sodelovanja s strankami, podprte s strukturiranimi ocenami in z zbiranjem podatkov.

Pri stanovanjskih in komercialnih nepremičninah Banke v Sloveniji aktivno spremlja stanje intenzivnosti emisij portfelja namesto postavljanja formalnih ciljev glede emisij, zaradi odvisnosti od regulativnih, infrastrukturnih in deležniških dejavnikov, ki so izven nadzora Banke.

Učinkovitost Načrta za prehod se redno spremlja, o ugotovitvah pa se poroča upravljalnim organom. Cilji se pregledajo najmanj vsakih pet let in se po potrebi uskladijo s spremembami mednarodnih sporazumov ter nacionalnih ciljev. Napredek pri njihovem doseganju se letno razkriva v poročilih o trajnostnosti, hkrati pa se krepijo notranje zmogljivosti za spremljanje in sledenje ciljem.

Cilji emisij iz poslovanja

Pot razogljičenja Strategije neto ničelnih emisij iz poslovanja Skupine je usklajena s potmi razogljičenja Pariškega sporazuma ter sledi ciljem zmanjšanja emisij EU za 55 % do leta 2030 in doseganja podnebne nevtralnosti do leta 2050.

V letu 2025 si je Skupina zastavila cilj 75-odstotnega zmanjšanja emisij CO₂ iz operativnega poslovanja do leta 2030 v primerjavi z izhodiščnim letom 2021 in z vključitvijo vseh članic Skupine. Cilj 75-odstotnega zmanjšanja tako presega predlog EU glede 55-odstotnega znižanja v enakem obdobju. Pričakuje se, da bo največje znižanje emisij doseženo pri kategoriji porabe električne energije.

Na podlagi svoje dolgoletne zavezanosti zmanjševanju emisij iz poslovanja Skupina izvaja in dodatno krepi vrsto ukrepov, ki neposredno podpirajo doseganje zastavljene strategije in ciljev.

Več informacij: Poročilo o razkritju prizadevanj za podnebno nevtralnost NLB Skupine, ki je na voljo na spletnem mestu Banke ali v Poročilu o trajnostnosti.

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.

Financiranje prehoda

Prvo poročilo Naša zaveza k podnebni nevtralnosti (Net Zero Disclosure), ki je usklajeno s strategijo 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 prehodu 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 taksonomije EU, Okvira zelenih obveznic NLB ter standardov MIGA in EBRD, kjer se transakcija šteje za zeleno, če izpolnjuje vsaj en kriterij iz teh okvirov. Navedeni cilji so sestavni del Načrta za prehod NLB Skupine, pripravljenega v skladu s smernicami EBA o upravljanju okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) tveganj.

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 % nove proizvodnje v energetske najučinkovitejših poslovnih stavbah (<50 kg CO₂/m²) in vsaj 20 % nove proizvodnje v najvišjih hipotekah (EI razreda A in B). Leta 2025 je bila na ravni Skupine določena dodatna zaveza glede nove proizvodnje stanovanjskih posojil z najvišjo energijsko učinkovitostjo (razreda EI A in B) (tabela 44).

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

Do konca leta 2025 je Skupina dosegla 1.545 mio EUR ali 81 % skupne zaveze v višini 1,9 mrd EUR zelenega financiranja do leta 2030. To vključuje 954 mio EUR (70 %) od cilja 1,37 mrd EUR za poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo. Segment poslovanja s prebivalstvom je dosegel cilj v višini 528 milijonov EUR, saj je realiziral 592 milijonov EUR (112 %), s čimer je presegel pričakovanja.

V letu 2025 je Skupina s svojimi kreditnimi aktivnostmi še naprej spodbujala energetske učinkovite stavbe. V segmentu poslovnih nepremičnin je bilo 24 % novoodobrenih kreditov namenjenih najbolj energetsko učinkovitim poslovnim stavbam (<50 kg CO₂/m²), kar je pod letnim ciljem. Na rezultat je v veliki meri vplivala ena transakcija z višjo intenzivnostjo emisij, za katero je določen prehodni načrt za znižanje intenzivnosti emisij na ciljno raven do leta 2030.

V segmentu stanovanjskih nepremičnin je bilo v Sloveniji 42 % novih hipotekarnih kreditov uvrščenih v najvišje razrede energetske učinkovitosti (EI razreda A in B), kar presega letno ambicijo 20 % in odraža močan zagon pri financiranju energetsko učinkovitih nepremičnin.

Tabela 44: Zaveze zelenega financiranja in napredek (portfelj) konec leta 2025

Segment	Opis	Cilj 2030	Ciljna pokritost	2025	2025, relativno glede na cilj	
Korporativno in investicijsko bančništvo Financiranje zelenega prehoda	Projekti na področju obnovljive energije	Sončna, vetrna, vodna in geotermalna energija, bioenergija ter pripadajoča infrastruktura	1.370.000	Skupina	953.815	70 %
	Financiranje zelenih stavb	EI A, NZEB, LEED Gold, BREEAM Excellent				
	Projekti energetske učinkovitosti	Proizvodnja akumulatorskih baterij, električnih toplotnih črpalk in druge tehnologije za energetske učinkovitost				
	Projekti čistega transporta	Železniška in nizkoogljčna transportna infrastruktura				
	Preprečevanje onesnaževanja in čiščenje odpadnih vod	Projekti preprečevanja onesnaževanja in čiščenja odpadnih vod				
	Trajnostno upravljanje vode in odpadnih voda	Projekti trajnostnega upravljanja vode in odpadnih vod				
Poslovanje s prebivalstvom Financiranje zelenega prehoda	Financiranje obnovljivih virov energije	Sončne elektrarne	528.000	Skupina	591.587	112 %
	Financiranje zelenih stavb	Financiranje energetsko učinkovitih stavb (npr. EI A in B, če je na voljo). Cilj: 15 % nove prodaje v razredih A in B EI do leta 2030				
	Financiranje energetske učinkovitosti	Energetske prenove in vgradnja energetske učinkovite opreme (npr. toplotne črpalke, svetila)				
	Financiranje čistega transporta	Financiranje vozil z ničelnimi emisijami na električni pogon (avtomobili in lahka gospodarska vozila)				
Skupno financiranje zelenega prehoda (i)		1.900.000	Skupina	1.545.402	81 %	
Zaveza za financiranje energetsko učinkovitih poslovnih stavb	Financiranje vsaj 30 % nove prodaje v najbolj energetsko učinkovitih poslovnih stavbah (< 50kg CO ₂ /m ²) v Sloveniji do leta 2030	30 %	NLB	24 %	82 %	
		20 %	NLB	42 %	210 %	
Zaveza za financiranje energetsko učinkovitih hipotek	Delež novih hipotek v najvišjem energetskem razredu (razred A&B EI)	12 %	NLB KB, Beograd	Cilji, določeni v letu 2025; podvrženi prihodnjemu spremljanju.		
		10 %	NLB Banka, Banja Luka			
		5 %	NLB Banka, Sarajevo			
		6 %	NLB Banka, Skopje			
Ciljni delež nizkoogljčnih vozil v portfelju NLB Lease&Go, Ljubljana	Delež izpostavljenosti vozil BEV/PHEV portfelju osebnih vozil NLB Lease&Go, Ljubljana do leta 2030	12 %	NLB Lease&Go, Ljubljana			
Zaveza k financiranju trajnostnega kmetijstva	Financiranje kmetijstva v Sloveniji in Srbiji, usklajeno z okvirom NLB za trajnostno kmetijstvo	75.000	Skupina			

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. V ponudbi je tudi Alternativni investicijski sklad Zeleni prehod I, specializirani investicijski sklad (ustanovljen v 2024, delovati je začel leta 2025), ki spodbuja okoljske značilnosti z vlaganjem v projekte za izboljšanje energetske učinkovitosti in proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov ter druge projekte, povezane z energetsko tranzicijo, ob upoštevanju dobrih praks upravljanja.

Konec leta 2025 je čista vrednost sredstev Podsklada NLB Skladi – Delniški družbeno odgovorni razviti trgi delniški in Podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški znašala EUR 127,2 mio EUR oziroma 22 mio EUR.

Leasing

Leto 2025 predstavlja pomemben mejnik v segmentu lizinga, saj sta se julija združila Summit Leasing Slovenija in NLB Lease&Go. Skupina NLB Lease&Go zdaj obsega štiri lizinške družbe v regiji (poleg NLB Lease&Go, Ljubljana še NLB

Lease&Go, Beograd, NLB Lease&Go Skopje in Mobil Leasing Zagreb) in hčerinsko družbo NLB Car&Go, ki upravlja platformo *doberavto.si* in krepi sposobnost Skupine za podporo krožnim načelom s ponovno prodajo rabljenih vozil.

Trajnost ostaja temeljna prednostna naloga vseh lizinskih družb, pri čemer NLB Lease&Go Ljubljana deluje kot osrednja koordinatorica za trajnostne zadeve, zeleno financiranje in skladnost z regulativnimi zahtevami. NLB Lease&Go, Ljubljana je uvedla celovit okvir za spremljanje zelenih naložb ter usklajevanje notranjih dokumentov s politikami Skupine.

Lizinske družbe Skupine po vseh regiji financirajo trajnostna vozila in manjše trajnostne projekte na področju proizvodnje obnovljivih virov energije, zlasti sončne elektrarne. Ob koncu leta 2025 je nova produkcija zelenega financiranja lizinskih družb znašala 34,6 milijona EUR.

Zelena obveznica

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. 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). Drugo Poročilo o alokaciji in vplivu je bilo objavljeno junija 2025, in sicer na podlagi podatkov na dan 31. marca 2025. Iz poročila je razvidno, da je portfelj primernih sredstev znašal 615 mio EUR (in tako presegel zastavljeni cilj), odobrenih pa je bilo 2.909 financiranj. Upošteva izdajo zelenih obveznic in zavezo za alokacijo 500 mio EUR primernih projektov, je bila alokacija v celoti dosežena in poročana z drugim poročilom o alokaciji in vplivu, objavljenim junija 2025.

Več informacij:

- Okvir zelenih obveznic NLB, ki je na voljo na spletni strani Banke ([dostop do dokumenta](#)).
- Poročilo o alokaciji in vplivu zelenih obveznic NLB.
- Izračun deleža zelenih sredstev skladno s Taksonomijo EU v Poglavlju 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 določeni 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 s sistemom 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 »Politike, povezane z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje« v Poročilu o trajnostnem razvoju Skupine NLB za leto 2025 (kot del celotnega letnega poročila Skupine NLB).

15.2.2. 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 predstavljajo 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 upravljalni 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.

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, merjenje operativnega ogljičnega odtisa in s tem povezane ukrepe za zmanjšanje vpliva na okolje in nadaljnje izboljšanje energetske učinkovitosti. Leta 2025 je Uprava Banke tudi pregledala in potrdila tudi posodobljeno oceno dvojne pomembnosti (DMA), Poročilo o trajnostnosti ter poročilo notranje revizije o presoji trajnostnosti.

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 obstajajo 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 Banke 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 upravljaljskih vprašanj, ter podpora in pospeševanje integracije ESG dejavnikov v Skupini so nekatere od ključnih odgovornosti vsakega odbora.

Odbori Uprave Banke

- Odbor za trajnostni razvoj je svetovalni 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 za sprejemanje odločitev in povečanja odgovornost v povezavi z zastavljenimi cilji razogljčenja.
- Kolektivni odločevalski organi, ki zagotavljajo podporo celotni Upravi: Kreditni odbor za pravne osebe, Odbor za upravljanje sredstev in obveznosti Skupine, Odbor za operativna tveganja NLB, Odbor za preoblikovanje banke, Odbor za tveganja, Odbor za upravljanje nepremičnin Skupine, Prodajni odbor, Kreditni odbor za fizične osebe itd.
- 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 Banke

- Komisija za revizijo, Komisija za tveganja, Komisija za imenovanja, Komisija za prejemke 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 upravljalnih organov ter pri vsakodnevem 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 2025 so bili v njihove načrte uspešnosti vključeni konkretni cilji, ki so bili del individualne ocene članov Uprave, in sicer:

V letu 2025 so bili deleži uteži za trajnostne cilje naslednji:

- Predsednik Uprave Banke (CEO): 30-odstotna utež
- Ostali člani Uprave: od 25 do 35-odstotna utež

Dodatno je januarja 2025 Nadzorni svet odobril načrt dolgoročnih dodatkov za uspešnost (DDU) za obdobje 2026–2028. Načrt določa naslednje nefinančne cilje, ki imajo 50-odstotno utež v celotnem načrtu DDU:

- Organizacijska kultura in razvoj zaposlenih: zmanjšanje plačne vrzeli med spoloma, zmanjšanje razkoraka med dejansko in želeno organizacijsko kulturo,
- Odnosi s strankami: doseganje cilja trajnostnega kreditnega portfelja do leta 2028

15.2.3. 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, s katero določi raven prehodnega in fizičnega tveganja, ki mu je Skupina izpostavljena. Poleg tega Skupina za določanje ravni okoljskega tveganja uporablja vse razpoložljive podatke ter študije o podnebjju in okolju, ki so na voljo za njeno regijo (in jih zagotavljajo ustrezne državne ustanove). 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.

Takšna ocena se nato lahko uporabi v procesu proračuna, napovedi ali stresnega testiranja na podlagi določenega časovnega okvira in zapadlosti izpostavljenosti.

Z vidika fizičnega tveganja sta najpomembnejša dejavnika tveganja suša in poplave, medtem ko so toča in viharji pogost, a manj pomemben pojav. Pričakujemo lahko, da se bo dolgoročno ta vpliv povečeval, če ne bodo pravočasno sprejete ustrezne spremembe politik. Kronično tveganje še ni opredeljeno kot pomemben dejavnik tveganja. Prehodna 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 leto 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 organizacijo MIGA, zavezo ZN za odgovorno bančništvo (UN PRB) in sledi smernicam ZN za podnebno nevtralno bančništvo (UN NZBA).

- I. 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 zmanjšanju 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 sistema za upravljanje prej omenjenih tveganj, poslovne strategije in 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 posameznih podnebnih in okoljskih dejavnikov tveganja se uporablja orodje »Heatmap«.

Skupina je posodobila oceno pomembnosti fizičnega tveganja na dan 31. decembra 2025. 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 18 % po scenariju RCP 8,5, kar je nekoliko višje kot leta 2024.

Skupina je posodobila oceno pomembnosti tveganja prehoda na dan 31. decembra 2025. 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.

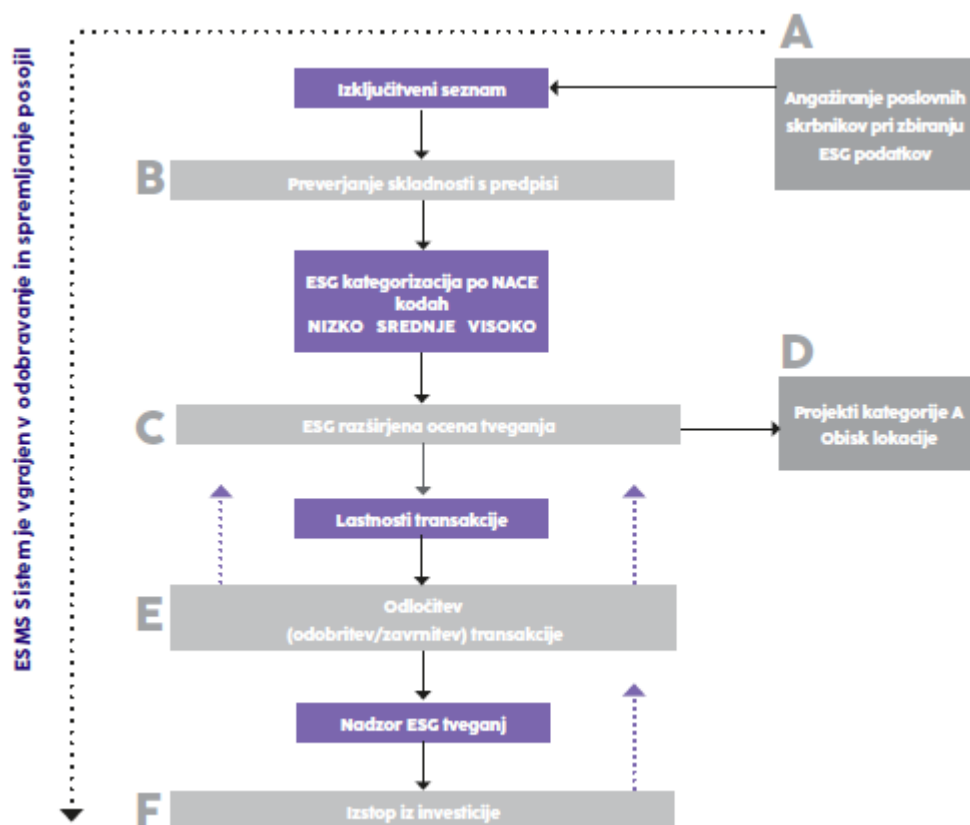
- V dolgoročnem obdobju naj bi se stopnja tveganja prehoda začela zmanjševati.
- Izpostavljenost prehodnemu tveganju v dolgoročnem obdobju je manj pomembna, zato je poudarek ocene pomembnosti na srednjeročnem obdobju. Z uporabo metodologije UNEP-FI za klasifikacijo prehodnega tveganja je le 5 % portfelja podjetij dodeljenih skupini z visokim tveganjem in 10 % skupini z zmernim visokim tveganjem. 39 % 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 Skupine, razen v Sloveniji, pričakujemo zapozneli prehod. To pomeni manjše kratkoročno tveganje in hitrejši prehod v srednjeročnem obdobju in s tem večje tveganje v srednjeročnem obdobju.

Skupina je posodobila tudi oceno pomembnosti drugih okoljskih tveganj na dan 31. decembra 2025. Glavne ugotovitve so bile naslednje:

- Kratkoročna izpostavljenost drugim okoljskim tveganjem ni pomembna, vendar se bo po pričakovanih 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.
- 17 % portfelja je razporejenih v visoko in srednje-visoko stopnjo tveganja, od tega 8 % v skupino z visokim tveganjem. 27 % izpostavljenosti je razvrščenih v zmerno stopnjo tveganja, preostalih 56 % pa v skupino z nizkim ali zmerno nizkim tveganjem. Porazdelitev izpostavljenosti v stopnje tveganja tako ostaja primerljiva s predhodno oceno.

2. ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj

Slika 11: Ključni koraki procesa za odobritev naložbe



Ključni koraki postopka za odobritev transakcije:

- Postopek poteka po načelu 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 naše stranke ozavešča 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 pregledni prag ESG.
- 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 se morebitne spremembe ali nova tveganja takoj zaznajo in obravnavajo.
- Če stranka ne izpolnjuje zahtev ESG za naložbo, situacijo ocenimo in 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 ter našo splošno ESG strategijo, vključno z vplivom morebitnega izstopa iz naložbe na naše ESG cilje.

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

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 se kot ključna dejavnika upoštevata energetska učinkovitost stavb in fizična tveganja.

Obvladovanje ESG tveganj Skupine v okviru procesa ocenjevanja zavarovanja se osredotoča na podnebna tveganja prehoda in fizična tveganja nepremičnin 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 večjih transakcijah financiranja poslovnih nepremičnin so okoljski vidiki vključeni v postopek skrbnega pregleda ESG (del ESMS), ki zajema oceno okoljskih tveganj, 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 opozarjanja na 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 2025 (kot del integriranega letnega poročila Skupine).

5. Načrt prehoda

Skupina priznava ključno vlogo, ki jo ima pri podpiranju prehoda na gospodarstvo z ničelnimi³ neto izpusti do leta 2050. Načrt prehoda NLB Skupine, pripravljen v skladu s Smernicami EBA o upravljanju okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) tveganj, vključuje že določene cilje in kazalnike za prilagajanje podnebnim tveganjem in njihovo blaženje. Načrt prehoda opredeljuje, kako Skupina vključuje vidike, povezane s podnebjem, ter širše vidike trajnosti v svoj poslovni model, okvir upravljanja tveganj, strukture upravljanja ter strateško odločanje. Predstavlja usmeritveni načrt, ki povezuje dolgoročno zavezo k neto ničelnim emisijam s konkretnimi kratkoročnimi in srednjeročnimi ukrepi, usklajenimi z razvijajočimi se regulativnimi zahtevami in pričakovanji trga. Zagotavlja odpornost Banke na okoljska, socialna in upravljavska tveganja, zlasti tista, povezana s prehodom v podnebno nevtralno gospodarstvo do leta 2050, v skladu s cilji EU.

Načrt prehoda zagotavlja celovit strateški okvir za upravljanje ESG tveganj na ravni Skupine in hkrati služi kot operativni načrt ter osrednji dokument za regulativna razkritja. V okviru svojih strateških ambicij si Skupina prizadeva usmerjati kapital in strokovno znanje v sektorje, usklajene z verodostojnimi prehodnimi načrti, hkrati pa razogljicati lastno poslovanje in financiranje.

Skupina se zavezuje k podpori prehoda v gospodarstvo z neto ničelnimi emisijami do leta 2050, tako prek zmanjševanja emisij iz lastnega poslovanja kot prek podpore strankam v sektorjih z velikimi vplivi, skladno s svojo Net-Zero strategijo kreditnega portfelja. Financirane emisije (obseg 3, kategorija 15 po Protokolu GHG) predstavljajo veliko večino ogljičnega odtisa Skupine in so zato osrednje izhodišče prehodne strategije. Njihovo zmanjšanje prek ciljnih ukrepov, vključevanja strank ter financiranja dejavnosti s pozitivnimi podnebnimi učinki je ključno za izpolnjevanje zavez glede neto ničelnih emisij ter za upravljanje učinkov prehoda v nizkoogljično in na podnebne spremembe odporno gospodarstvo.

Podobno kot strategija Net-Zero portfelja je tudi strategija neto ničelnih operativnih emisij osredotočena na lastne emisije Skupine, ki izhajajo iz njenih operativnih dejavnosti. V okviru zaveze k doseganju neto ničelnih emisij pred letom 2050 Skupina svoje načrte in strategije za zmanjšanje emisij usklajuje z načeli Pariškega sporazuma.

Kot prvi in drugi del Net-Zero strategije kreditnega portfelja je Skupina določila cilje intenzivnosti emisij za sektorje z visokimi emisijami, in sicer za sektorje proizvodnje električne energije, cestni tovorni promet ter železo in jeklo, medtem ko za stanovanjske in poslovne nepremičnine spremlja izpolnjevanje finančnih zavez ter napredek pri intenzivnosti portfelja, skladno s smernicami NZBA za zmanjševanje podnebnih tveganj. Cilji so primerjani z znanstveno utemeljenimi sektorskimi potmi, da se zagotovi usklajenost s temperaturnim scenarijem 1,5 °C v skladu s smernicami NZBA za določanje ciljev. Pristop Banke je iterativen in odraža dinamičnost sektorskega razogljičevanja, razpoložljivost podatkov in tržne razmere. Navedeni cilji so sestavni del Načrta prehoda Skupine NLB, pripravljenega v skladu s Smernicami EBA o upravljanju ESG tveganj.

Za doseg sektorskih ciljev Net-Zero do leta 2030 se Banka ne opira na kompenzacije emisij, temveč se osredotoča na sektorske vzvode razogljičevanja, vključno z vključevanjem strank, usklajevanjem portfelja z verodostojnimi potmi do neto ničelnih emisij ter finančnimi rešitvami, ki podpirajo nizkoogljične prehode.

Razvoj ciljev poteka v okviru strukturiranega upravljavskega okvira z izvršnim nadzorom in medsektorskim sodelovanjem. Cilji se preverjajo z vidika ustreznosti najmanj vsakih pet let, da se zagotovi stalna usklajenost z razvojem podnebne znanosti, regulativnimi zahtevami ter mednarodnimi zavezami. V letnih razkritjih se spremlja napredek, medtem ko bodo izboljšave kakovosti podatkov, notranjih sistemov spremljanja in strategij vključevanja strank podpirale prizadevanja Skupine Net-Zero strategija kreditnega portfelja Skupine, ki zajema financirane emisije (obseg 3, kategorija 15), vključuje kreditne dejavnosti, ki zajemajo emisije strank obsega 1 in 2. Prvotni cilji zmanjšanja emisij so bili določeni leta 2023 s poudarkom na prioritetnih sektorjih, opredeljenih v okviru izhodiščnih podatkov, med drugim v industrijah z visokimi emisijami in ključnih segmentih finančne izpostavljenosti.

³ 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)

Z vzpostavitev izhodiščnega stanja je banka opredelila ključne vzvode razogljíčanja v ogljíchnointenzivnih sektorjih, ki so osrednji del izhodiščnega ogljíčnega odtisa financiranih emisij, pri čemer je približno 95 % emisij 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 predstavljajo približno 50 % financiranih emisij. V drugi fazi določanja ciljev so bili cilji postavljeni tudi za druge ključne sektorje, in sicer cestni tovorni transport, lizing osebnih vozil ter kmetijstvo. Naslavljanje teh sektorjev s prilagajanjem kreditnih aktivnosti prek določenih ciljev in smernic za odobravanje predstavlja ključni vzvod za zmanjšanje emisij.

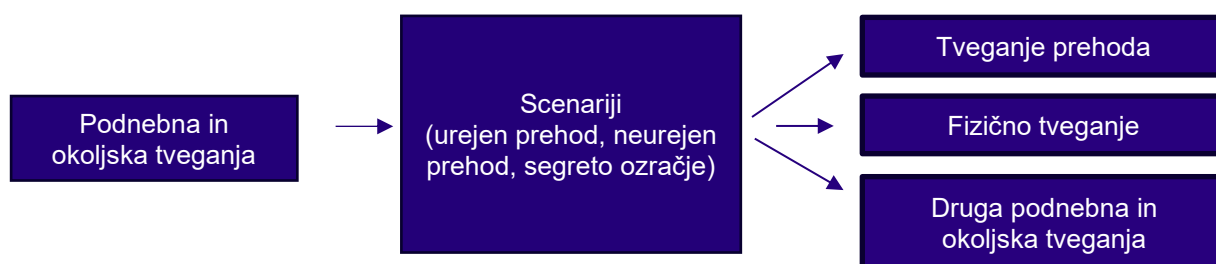
V drugem krogu določanja ciljev je Skupina uporabila širši pristop k metrikam in raziskala različne vrste ciljev, ki presegajo zgolj emisijsko osnovane cilje. V nekaterih sektorjih so omejitve podatkov, heterogenost dejavnosti ali metodološke nedoslednosti razlog, da emisijske metrike niso ustrezne, kar je ustrezno utemeljeno. Namesto tega je bil razvit nabor ciljnih metrik, prilagojen zrelosti posameznega segmenta in njegovemu profilu izpostavljenosti, skladno s smernicami NZBA. Cilji drugega kroga vključujejo emisijsko osnovane cilje, usklajene s sektorskimi potmi razogljíčanja, kvantitativne cilje financiranja, ki podpirajo verodostojne prehodne načrte in nizkoogljíčne dejavnosti, ter cilje vključevanja strank, podprte s strukturiranimi ocenami in zbiranjem podatkov. Za stanovanjske in poslovne nepremičnine Banka aktivno spremlja stanje portfelja v Sloveniji namesto formalnega postavljanja emisijskih ciljev, zaradi odvisnosti od regulativnih, infrastrukturnih in deležniških dejavnikov, ki so zunaj nadzora Banke.

Banka se zavezuje k sodelovanju s strankami v teh sektorjih pri izvajanju njihovih načrtov razogljíčanja, vključno s povečevanjem zmogljivosti obnovljivih virov energije, uvajanjem nizkoemisijских tehnologij ter financiranjem energetsko učinkovitih projektov v nepremičninskem sektorju. Strategija razporejanja kapitala Skupine podpira sektorske cilje razogljíčanja in vključuje nabor politik, med drugim izključitev financiranja premoga. Vseeno pa je vloga Banke omejena, saj je doseganje neto ničelnih emisij skupen napor. Stranke morajo izvajati razogljíčevalne ukrepe, vlade pa morajo oblikovati okvirje in politike, ki usmerjajo prehod. Razogljíčevanje industrijskega energetskega miksa je ključno, pri čemer ima infrastruktura za zajem in shranjevanje ogljika v sektorjih, kot je jeklarska industrija, velik pomen. V sektorju stanovanjskih in poslovnih nepremičnin na energetske cilje vplivajo nacionalni energetski sistemi, zlasti v državah, kjer pri proizvodnji elektrike še vedno prevladujejo fosilna goriva. V Sloveniji je na primer zaprtje termo elektrarne TEŠ načrtovano do leta 2033. Poleg tega je ključna angažiranost lastnikov stanovanj pri ukrepih za energetsko učinkovitost, kot so prenova stavb in naložbe v zmanjšanje porabe energije. Napredek je odvisen od pripravljenosti in finančne zmožnosti potrošnikov ter od dejavnikov, kot je volatilitnost cen energije, ki lahko vpliva na vzorce porabe. Za doseganje pomembnega napredka so zato potrebna usklajena prizadevanja vseh deležnikov.

Več informacij: razdelek Načrt za prehod v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2025 (kot del integriranega letnega poročila Skupine) in podpoglavje Financiranje prehoda, opisano v zgornjem poglavju (c) tega poročila (Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za leto 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 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 nizkoogljíčno 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 predstavljajo 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 leto 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 prehodnih 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 pomembnih ESG podatkov od komitentov je ESG vprašalnik (razvit v sodelovanju z Združenjem bank Slovenije kot tržni standard). Trenutno se uporablja za večje komitente, ki so glede na interno ESG klasifikacijo tveganj vključeni v dejavnosti srednjega in visokega tveganja. V prihodnje bo obseg uporabe razširjen tudi na druge segmente, in sicer z uporabo sektorsko specifičnih vprašalnikov. V vprašalniku morajo komitenti zagotoviti ESG podatke in informacije o okoljskih, družbenih in upravljavskih kazalnikih (kot so emisije toplogrednih plinov, poraba vode, poraba energije, nesreče pri delu) ter informacije, kako so ESG dejavniki in politike vključeni v njihove poslovne procese. Poleg tega se podatki o komitentih zbirajo tudi iz njihovih finančnih in nefinančnih poročil, medijev ali drugih zunanjih virov. Glede na sistem upravljanja tveganj, Banka izvede tudi obsežnejši ESG skrbni pregled komitentov. V okviru tega postopka morajo komitenti pojasniti, ali je družba uvedla politike in omilitvene ukrepe v povezavi z ESG tveganji, ki izhajajo iz njihovega poslovanja.

Prehodna in fizična podnebna tveganja, povezana z zavarovanji, se ocenjujejo na podlagi podatkov o energetske učinkovitosti nepremičnin ter podatkov o lokaciji nepremičnin v zavarovanju. Ocena energetske učinkovitosti temelji na energetskih izkaznicah (EI), ki jih Banka pridobi od komitentov ali, kadar je mogoče, iz javno dostopnih registrov v Sloveniji in širši regiji. Dodatne aktivnosti in izboljšave obstoječih postopkov se bodo še naprej izvajale z namenom povečanja razpoložljivosti EI podatkov na ravni Skupine, vključno z izmenjavo dobrih praks, kot so rešitve za optično prepoznavanje znakov (OCR). Kljub temu pa ostaja izboljšanje pokritosti EI v Skupini izziv, zlasti za obstoječa zavarovanja. To je predvsem posledica omejenega dostopa do harmoniziranih centralnih baz EI v regiji, kar omejuje zmožnost doseganja ravni napredka, ki je dosegljiva v državah z vzpostavljenimi centralnimi registri. 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 2025 (kot del integriranega letnega poročila 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 ° C. 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 novo neposredno financiranje za izkop premoga ali zmogljivosti za proizvodnjo električne energije na premog, vključno z morebitnimi prehodnimi izboljšavami.

Skupina si je v okviru zavezanosti NZBA zastavila tudi cilje za proizvodnjo električne energije, železo in jeklo, komercialne nepremičnine, stanovanjske nepremičnine, portfelj 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.

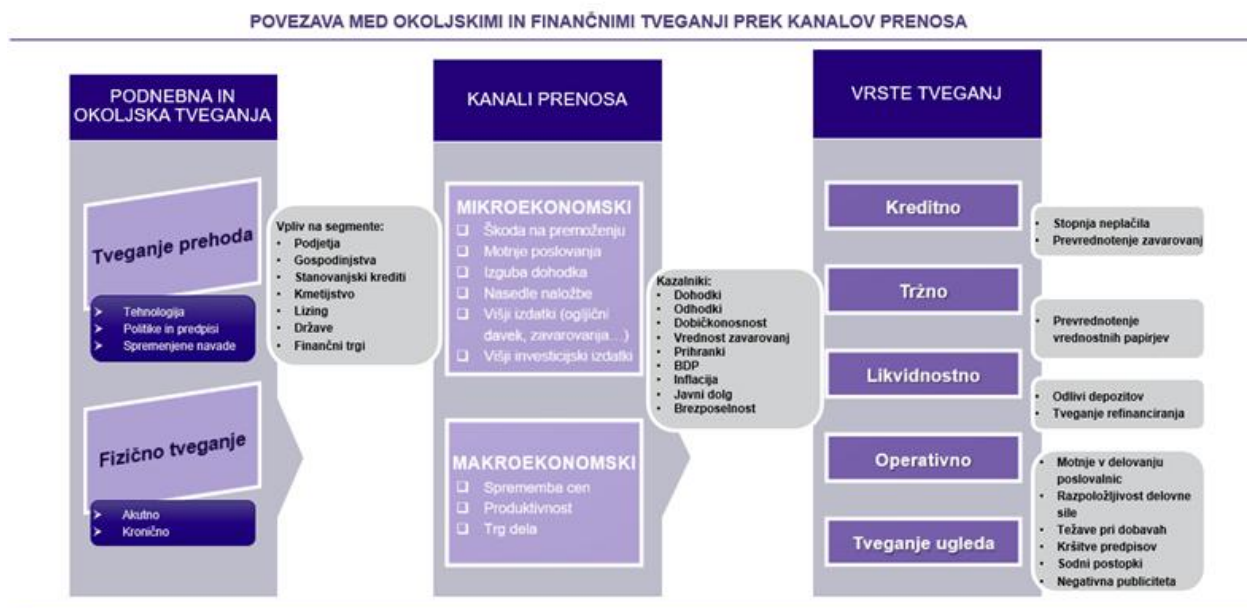
Celoten seznam medsektorskih in sektorsko specifičnih prepovedanih (izključitveni seznam), omejenih in običajnih dejavnosti z vidika ESG, vključno z zahtevami ustanov MIGA in EBRD, ki jih Skupina upošteva pri odločitvah in v postopku financiranja, je celovito opredeljen v Politiki kreditiranja NLB Skupine 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 2025 (kot del integriranega letnega poročila Skupine)
- seznam izključitvenih dejavnosti na spletni strani Banke: [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 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, prehodna in druga okoljska tveganja vplivajo predvsem na kreditne portfelje, podjetniške obveznice in zavarovanja nepremičnin. Okoljska tveganja lahko vplivajo na prihodke in odhodke strank ter 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 poštenu 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 vpoglede v postopek in rezultate ocenjevanja pomembnosti glejte razdelka (n) in (j).
- Za vpoglede v analizo odpornosti (rezultat stresnega testa in oceno vpliva okoljskega tveganja na kapitalsko in likvidnostno tveganje) glejte razdelek (o).

15.3. Družbena tveganja

15.3.1. 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, vključno z razvojem sposobnosti, ohranjanjem in razvojem talentov, raznolikostjo, pravičnostjo in vključenostjo, zmanjševanjem razlik v plačah med spoloma, zagotavljanjem zdravja in varnosti, delovnega okolja, dobrega počutja ter usklajevanjem 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, in 80-odstotno digitalno penetracijo do leta 2030.

Konec leta 2025 je digitalna penetracija v Skupini znašala 61,6 %. Digitalna penetracija se pri vseh bančnih članicah povečuje ter postopno približuje cilju 80 %, načrtovanem za leto 2030.

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 Banka 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, v primerjavi z izhodiščno vrednostjo za leto 2024, ki je znašala 29 %. Ob koncu leta 2025 je ta delež znašal 28 %.
- Banka bo do leta 2030 povečala delež komitentov od 27+ do upokojitve s produkti, povezanimi z dolgoročnimi varčevalnimi in/ali naložbenimi načrti, za 15 % v primerjavi z izhodiščno vrednostjo leta 2024, ki j znašala 39 %. Ob koncu leta 2025 je ta delež znašal 42 %.

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 tveganj 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 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 regulativne skladnosti, s katerim se preveri skladnost stranke z zakoni, v posojilne pogodbe pa se vključi pogodbeni 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 ESG vprašalnikom (razvit v sodelovanju z Združenjem bank Slovenije). Vprašalnik je del postopka skrbnega pregleda ESMS za stranke z izpostavljenostjo nad 5 mio EUR in E&S klasifikacijo kot visoko tveganje ter stranke z izpostavljenostjo nad 15 mio EUR in E&S klasifikacijo kot srednje ali nizko 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.

15.3.2. 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 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, delovni 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 2025 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 med drugim vključevale obvladovanje družbenih tveganj (znotraj strategije obvladovanja tveganj), raznolikost, spoštovanje človekovih pravic in vidike človeških virov.

Odgovornosti upravljalnega 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 Banki 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 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 vsakodnevem 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 strankami 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 2025 (kot del integriranega letnega poročila Skupine).
- Politika prejemkov kot ločen del Razkritij po 3. stebri baselskih standardov za leto 2025.

15.3.3. Upravljanje tveganj

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

Skupina v okviru upravljanja 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 zavarovanj 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 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 regulativne 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 strožimi 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 ovirajo 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 ovirajo 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 zadržanje zaposlenih, medtem ko lahko neetične prakse prodajalcev ali partnerjev izpostavijo banko tveganjem skladnosti ali motnjam delovanja. Poleg tega lahko neuspešna obravnava pritožb strank ali trditev 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 povzroči škodo 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 kot 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 vplive ter spodbuja dobre prakse pri upravljanju 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, Standardi dobaviteljev v NLB Skupini in drugi relevantni predpisi. Ti dokumenti tudi jasno določajo postopke za ukrepanje 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.

15.4. Upravljalvska tveganja

15.4.1. Poslovna strategija in proces

Skupina obravnava upravljalvska 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 o 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 upravljalvskega tveganja pri poslovanju Skupine v odnosih z deležniki.

Trajnostno financiranje:

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

Prispevek k družbi:

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

15.4.2. 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 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). 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 ugotovitve upravljavskih tveganj, ki bi lahko vplivala na poslovni model, poslovanje ali uspešnost Skupine, se jih posreduje na višjo raven skladno z notranjimi pravili in postopki.

Več informacij lahko najdete v poglavju Upravljanje vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s trajnostjo v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2025 (kot del integriranega letnega poročila 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 k 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 mio EUR in klasifikacijo ESG kot visoko tveganje ter stranke z izpostavljenostjo nad 10 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 ter 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: je v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2025 (kot del integriranega letnega poročila Skupine), v poglavju Upravljanje ESG tveganj v kreditnem procesu, podpoglavje ESMS – Sistem upravljanja okoljskih in družbenih tveganj, in v poglavju Upravljanje trajnostnega razvoja.

15.5. 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.

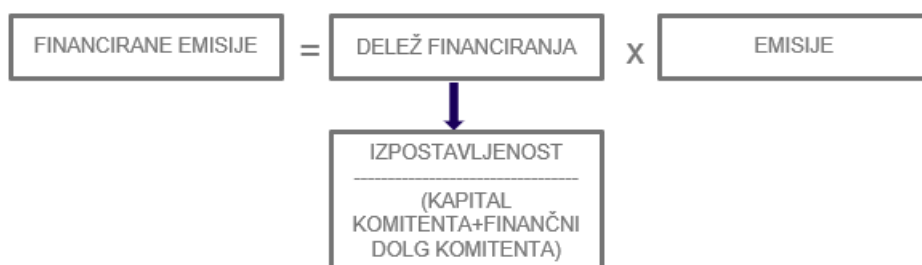
Podatki o ESG (med drugim tudi podatki o financiranih emisijah) v regiji, kjer Skupina deluje, še vedno niso na voljo. Kljub temu je Skupina naredila velik napredek v procesu pridobivanja relevantnih podatkov o ESG od svojih strank v regiji.

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 Partnerstvo za ogljično računovodstvo in finance (PCAF) z uporabo spodnje formule:

Slika 12: 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 45 – Predloga 1: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: kreditna kakovost izpostavljenosti po sektorjih, emisijah in preostalih zapadlostih za NLB Skupino

	a	b	c	d	e
Sektor/podsektor	Bruto knjigovodska vrednost				
31. 12. 2025	Skupaj	Od tega izpostavljenosti do podjetij iz referenčnih vrednosti EU, usklajenih s Pariškim sporazumom **	Od tega okoljsko trajnostne (BPS)	Od tega izpostavljenosti druge skupine	Od tega nedonosne izpostavljenosti
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	6.050.784	178.669	105.610	322.659	259.500
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	149.845	-	-	12.065	3.328
3 B - Rudarstvo	38.742	2.393	-	2.767	320
4 B.05 - Pridobivanje premoga	1.139	1.139	-	1.139	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	1.254	1.254	-	1.254	-
6 B.07 - pridobivanje rud	324	-	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	36.024	-	-	374	319
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	1	-	-	-	1
9 C - Predelovalne dejavnosti	1.992.720	-	5.350	159.002	190.706
10 C.10 - Proizvodnja živil	522.117	-	-	10.570	4.205
11 C.11 - Proizvodnja pijač	34.910	-	-	468	787
12 C.12 - Proizvodnja tobakčnih izdelkov	25.485	-	-	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	12.934	-	-	1.055	25
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	38.039	-	-	1.522	263
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	5.187	-	-	277	1.056
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	54.078	-	-	9.768	6.167
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	37.181	-	-	3.073	3.758
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	41.684	-	-	1.003	2.478
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	277	-	-	-	-
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	89.943	-	-	14.824	25
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	76.247	-	-	34	-
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	86.473	-	-	2.983	785
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	112.182	-	-	53.467	7.243
24 C.24 - Proizvodnja kovin	242.247	-	4.584	12.793	84.780
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	195.393	-	766	17.930	35.807
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	33.195	-	-	1.383	320
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	115.629	-	-	3.315	26
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	85.162	-	-	9.469	5.436
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	93.013	-	-	7.394	34.508
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	6.519	-	-	80	11
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	44.190	-	-	3.162	2.228
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	19.417	-	-	1.944	21
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	21.218	-	-	2.488	777
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	620.603	55.214	100.260	1.311	48
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	546.573	31.589	100.260	1.311	45
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	288.888	-	-	1.253	44
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	23.625	23.625	-	-	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	50.405	-	-	-	3
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki in odpadki; saniranje okolja	67.252	-	-	3.756	9.276
40 F - Gradbeništvo	866.907	-	-	63.115	12.375
41 F.41 - Gradnja stavb	541.492	-	-	40.966	6.298
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	125.810	-	-	4.170	1.372
43 F.43 - Specializirana grebena dela	199.605	-	-	17.979	4.705
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.645.283	101.923	-	58.431	21.854
45 H - Promet in skladiščenje	564.138	19.139	-	22.173	21.529
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	318.676	19.139	-	16.992	20.924
47 H.50 - Vodni promet	1.613	-	-	677	4
48 H.51 - Zračni promet	3.231	-	-	54	39
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	225.572	-	-	2.654	522
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	15.046	-	-	1.796	40
51 I - Gostinstvo	275.921	-	-	26.923	12.179
52 L - Poslovanje z nepremičninami	105.294	-	-	39	64
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	1.542.101	-	-	194.187	41.145
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	212.446	-	-	92.314	869
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	1.053.734	-	-	74.950	28.097
56 SKUPAJ	7.592.885	178.669	105.610	516.846	300.645

* 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	f	g	h
	Akumulirane oslavitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		
31. 12. 2025	Skupaj	Od tega izpostavljenosti druge skupine	Od tega nedonosne izpostavljenosti
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	(146.595)	(9.135)	(105.294)
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	(3.177)	(510)	(1.864)
3 B - Rudarstvo	(399)	(174)	(35)
4 B.05 - Pridobivanje premoga	(75)	(75)	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	(92)	(92)	-
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	(231)	(7)	(34)
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	(1)	-	(1)
9 C - Predelovalne dejavnosti	(82.868)	(4.884)	(69.311)
10 C.10 - Proizvodnja živil	(5.581)	(402)	(2.490)
11 C.11 - Proizvodnja pijač	(577)	(20)	(192)
12 C.12 - Proizvodnja tobaka in izdelkov	(368)	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	(153)	(70)	(21)
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	(427)	(57)	(262)
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	(570)	(16)	(534)
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	(3.042)	(361)	(2.378)
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	(2.190)	(89)	(1.898)
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	(1.185)	(15)	(869)
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	(3)	-	-
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	(752)	(67)	(17)
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	(241)	-	-
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	(1.284)	(117)	(716)
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	(7.246)	(1.568)	(5.323)
24 C.24 - Proizvodnja kovin	(21.729)	(454)	(20.965)
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	(13.620)	(690)	(12.275)
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	(504)	(32)	(281)
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	(438)	(34)	(1)
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	(2.647)	(746)	(1.660)
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	(17.903)	(13)	(17.646)
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	(46)	(2)	(9)
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	(1.830)	(103)	(1.464)
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	(148)	(13)	(21)
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	(384)	(15)	(289)
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	(4.519)	(87)	(12)
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	(4.326)	(87)	(9)
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	(2.980)	(81)	(8)
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	(54)	-	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	(139)	-	(3)
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	(2.837)	(71)	(2.489)
40 F - Gradbeništvo	(13.442)	(1.532)	(5.874)
41 F.41 - Gradnja stavb	(8.012)	(916)	(3.173)
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	(1.447)	(49)	(606)
43 F.43 - Specializirana gredbena dela	(3.983)	(567)	(2.095)
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	(24.450)	(1.530)	(13.564)
45 H - Promet in skladiščenje	(14.300)	(347)	(12.130)
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	(13.363)	(243)	(11.935)
47 H.50 - Vodni promet	(27)	(19)	(1)
48 H.51 - Zračni promet	(58)	(3)	(29)
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	(694)	(52)	(139)
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	(158)	(30)	(26)
51 I - Gostinstvo	(7.854)	(1.811)	(4.733)
52 L - Poslovanje z nepremičninami	(603)	-	(15)
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	(36.380)	(10.230)	(18.948)
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	(5.585)	(4.642)	(504)
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	(22.941)	(3.777)	(13.711)
56 SKUPAJ	(182.975)	(19.365)	(124.242)

Sektor/podsektor	i		j	k
	Financirane emisije toplogrednih plinov (emisije nasprotne stranke obsega 1, 2 in 3) (v tonah ekvivalenta CO ₂)			Emisije toplogrednih plinov (stolpec (i)): odstotek bruto knjigovodske vrednosti portfelja, ki izhaja iz poročanja za posamezna podjetja
31. 12. 2025	Skupaj	Od tega financirane emisije obsega 3		
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	8.276.990	7.087.619		30 %
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	140.899	83.780		18 %
3 B - Rudarstvo	78.722	69.101		29 %
4 B.05 - Pridobivanje premoga	41.568	40.302		-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	6.505	5.968		100 %
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-		-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	30.649	22.831		28 %
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-		-
9 C - Predelovalne dejavnosti	2.802.798	2.381.062		42 %
10 C.10 - Proizvodnja živil	468.766	379.391		51 %
11 C.11 - Proizvodnja pijač	16.344	11.316		31 %
12 C.12 - Proizvodnja tobačnih izdelkov	6.060	2.855		21 %
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	26.974	23.573		34 %
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	10.340	9.309		83 %
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	1.271	923		-
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	49.035	41.680		-
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	31.422	20.331		10 %
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	16.245	13.333		21 %
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	2.377	1.956		-
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	202.710	163.822		17 %
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	16.070	12.184		94 %
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	115.591	95.731		20 %
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	112.561	60.418		29 %
24 C.24 - Proizvodnja kovin	464.090	330.797		86 %
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	260.979	243.865		16 %
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	16.756	15.396		29 %
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	620.286	606.942		60 %
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	125.416	120.212		8 %
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	127.371	121.606		34 %
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	18.259	17.735		33 %
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	17.491	12.522		13 %
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	8.791	8.183		-
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	67.593	66.982		8 %
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	365.201	106.232		67 %
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	257.172	49.508		63 %
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	153.990	12.560		49 %
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	54.097	54.048		100 %
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	53.932	2.676		99 %
39 E - Oskrba z vodo; rvananje z odpadki in odpadki; saniranje okolja	48.915	31.412		26 %
40 F - Gradbeništvo	722.745	692.619		8 %
41 F.41 - Gradnja stavb	126.040	113.672		10 %
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	68.699	57.221		9 %
43 F.43 - Specializirana gradbena dela	528.006	521.726		0,2 %
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	3.754.041	3.629.484		11 %
45 H - Promet in skladiščenje	362.130	92.474		37 %
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	320.124	63.072		11 %
47 H.50 - Vodni promet	657	447		-
48 H.51 - Zračni promet	7.437	7.430		-
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	29.931	19.367		75 %
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	3.981	2.158		15 %
51 I - Gostinstvo	107.976	49.949		4 %
52 L - Poslovanje z nepremičninami	1.539	1.455		29 %
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*				
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti				
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)				
56 SKUPAJ	8.686.682	7.394.827		26 %

	l	m	n	o	p
Sektor/podsektor					
31. 12. 2025					
	<= 5 let	> 5 let <= 10 let	> 10 let <= 20 let	> 20 let	Povprečna tehtana zapadlost
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	4.120.680	1.544.163	323.591	62.350	4
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	99.694	49.793	252	106	4
3 B - Rudarstvo	23.816	3.105	11.816	5	5
4 B.05 - Pridobivanje premoga	1.139	-	-	-	3
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	1.254	-	-	-	-
6 B.07 - pridobivanje rud	324	-	-	-	5
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	21.099	3.105	11.816	4	6
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-	-	1	9
9 C - Predelovalne dejavnosti	1.256.082	687.030	15.571	34.037	4
10 C.10 - Proizvodnja živil	232.410	285.695	2.911	1.101	5
11 C.11 - Proizvodnja pijač	27.423	7.285	198	4	3
12 C.12 - Proizvodnja tobačnih izdelkov	25.146	339	-	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	12.413	461	-	60	2
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	19.760	17.842	429	8	3
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	4.992	194	-	1	2
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	36.788	14.958	2.181	151	4
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	28.980	8.197	-	4	3
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	25.585	13.602	2.349	148	5
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	277	-	-	-	1
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	31.235	58.698	-	10	4
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	25.332	50.912	-	3	6
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	52.210	30.241	3.008	1.014	4
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	79.285	32.892	-	5	3
24 C.24 - Proizvodnja kovin	189.782	26.503	-	25.962	4
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	148.923	41.007	3.994	1.469	3
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	29.926	3.246	-	23	2
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	106.231	6.633	501	2.264	2
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	51.176	32.693	-	1.293	4
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	69.774	23.238	-	1	3
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	4.605	1.914	-	-	3
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	28.143	15.958	-	89	4
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	7.981	11.364	-	72	5
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	17.705	3.158	-	355	3
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	159.454	218.259	224.636	18.254	9
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	115.230	188.456	224.636	18.251	10
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	91.338	126.813	70.677	60	8
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	23.625	-	-	-	2
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	20.599	29.803	-	3	3
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki in odpadki; saniranje okolja	48.693	9.692	8.813	54	5
40 F - Gradbeništvo	684.831	148.827	30.864	2.385	3
41 F.41 - Gradnja stavb	447.444	70.303	23.590	155	3
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	108.369	12.638	4.690	113	3
43 F.43 - Specializirana gradbena dela	129.018	65.886	2.584	2.117	3
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.343.211	266.514	30.012	5.546	3
45 H - Promet in skladiščenje	449.982	110.679	1.627	1.850	3
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	258.723	57.914	311	1.728	3
47 H.50 - Vodni promet	1.560	52	-	1	2
48 H.51 - Zračni promet	3.186	-	-	45	1
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	172.031	52.204	1.316	21	3
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	14.482	509	-	55	3
51 I - Gostinstvo	91.933	153.370	30.101	517	6
52 L - Poslovanje z nepremičninami	54.917	50.264	-	113	5
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	755.707	574.008	202.842	9.544	5
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	181.403	27.027	1.599	2.417	4
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	482.371	393.611	171.142	6.610	6
56 SKUPAJ	4.876.387	2.118.171	526.433	71.894	4

15.6. 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/m² in/ali njihovih energetskih izkaznic EI. Z namenom spodbujanja energetske učinkovitosti stavb sta Direktiva o energetske učinkovitosti stavb (2010/31/EU) in Direktiva o energetske učinkovitosti (2012/27/EU) v Evropi uvedli energetske izkaznice (EI). Po začetku veljavnosti so ta potrdila obvezna za prodajo in najem nepremičnin v evroobmočju. Energetske izkaznice zagotavljajo bankam ustrezne informacije o energetske učinkovitosti stavb v zavarovanju in izpostavljenosti tveganju podnebne prehoda, zato je v teku pobuda za zbiranje podatkov o EI. 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 kreditjemalca 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 bila energetska izkaznica po slovenski zakonodaji obvezna), kar bo sčasoma povečalo delež uradnih podatkov o EI.

Za obstoječe posle se Banka opira na dejanske podatke iz javnega registra EI in modelirane EI. Za pridobitev modeliranih EI je zunanji ponudnik modeliral manjkajoče energetske izkaznice 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 energetskih izkaznic v celotni Skupini, na primer rešitve za optično prepoznavanje.

V drugih državah, ki niso članice EU, so bile med pobudo za zbiranje podatkov o EI odkrite številne težave. Izboljšanje pokritosti EI znotraj Skupine, zlasti za obstoječa zavarovanja, pa ostaja izziv. V nekaterih državah energetske izkaznice niso določene v lokalni zakonodaji (npr. Kosovo), medtem ko v drugih obstajajo, vendar jih lokalna zakonodaja ne izvaja. Banka proaktivno deluje na tistih trgih, kjer se pridobijo uradni in približni izračuni EI in drugih energetskih dokumentov, kjer je to mogoče. Vse manjkajoče EI v portfelju Banke in Skupine se periodično modelirajo na podlagi razpoložljivih lastnosti nepremičnin v zavarovanju (za vsako državo posebej). 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 46 – Predloga 2: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: krediti zavarovani z nepremičninami – energetska učinkovitost zavarovanja s premoženjem NLB Skupine

Sektor nasprotne stranke	Skupaj bruto knjigovodska vrednost							Skupaj bruto knjigovodska vrednost							Brez oznake energetske izkaznice*	Skupaj	Od tega ocenjena raven**
	Raven energetske učinkovitosti (ocena energetske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m ²)							Raven energetske učinkovitosti (oznaka na energetske izkaznice zavarovanja s premoženjem)									
	Skupaj							A	B	C	D	E	F	G			
	0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
1 Skupaj za območje EU	3.506.731	1.967.750	445.655	138.758	17.084	6.021	6.014	106.372	318.111	386.905	367.575	194.878	134.325	92.138	1.906.427	51,5 %	
2 Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	1.036.222	585.417	70.867	10.613	691	213	508	7.822	13.625	70.702	33.577	45.107	34.816	13.052	817.521	55,0 %	
3 Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	2.461.499	1.381.430	374.623	128.145	16.393	5.808	5.506	98.550	304.437	315.874	333.308	149.771	99.509	79.086	1.080.964	49,2 %	
4 Od tega zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	9.010	903	165	-	-	-	-	-	49	329	690	-	-	-	7.942	0,0 %	
5 Od tega ocenjena raven energetske učinkovitosti (ocena energetske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m ²)	980.978	729.921	191.383	59.674	-	-	-								980.978	100,0 %	
6 Skupaj za območje zunaj EU	4.190.742	1.531	423	108	-	-	-	-	3	305	44	254	20	58	4.190.058	0,0 %	
7 Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	1.987.543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.987.543	0,0 %	
8 Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	2.176.658	1.442	423	108	-	-	-	-	3	305	44	165	20	58	2.176.063	0,1 %	
9 Od tega zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	26.541	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89	-	-	26.452	0,0 %	
10 Od tega ocenjena raven energetske učinkovitosti (ocena energetske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m ²)	1.378	1.126	202	50	-	-	-								1.378	100,0 %	

* zavarovanja s premoženjem

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

15.7. Mere usklajenosti

Tabela 47 – Predloga 3: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: mere usklajenosti NLB Skupine na dan 31.12.2025

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	235.461	0,169 tCO ² /MWh	2024	2	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	95.840	0,880 tCO ² /tono	2024	(18)	Ni podatka
8 Kemikalije	-	-	-	-	-	-

^{***} Časovna oddaljenost od scenarija NZE2050 za leto 2030 v % (za vsako metriko)

15.8. Izpostavljenosti do 20 najbolj oglično intenzivnih podjetij

Tabela 48 – Predloga 4: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti do 20 najbolj oglično intenzivnih podjetij 31. decembra 2025 NLB Skupine

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 1.254	0,02 %	N/P	1	1

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

Cilj te predloge je prikazati skupno izpostavljenost do 20 najbolj oglično 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 3. stebra ESG Skupina trenutno nima podatkov o prijavljeni družbi.

15.9. 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 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 na karti poplavne ogroženosti.

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

Tabela 49 – Predloga 5: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega fizičnega tveganja v zvezi s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja NLB Skupine

		Bruto knjigovodska vrednost											
		Od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv fizičnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami											
31. 12. 2025	Skupaj	Razčlenitev po žepkih zapadlosti					Povprečna tehtana zapadlost	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	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	149.845	81.794	46.817	100	98	4	128.810	10.091	3.075	(2.751)	(412)	(1.688)
2	B - Rudarstvo	38.742	22.267	3.105	11.816	4	5	37.192	2.644	319	(390)	(171)	(34)
3	C - Predelovalne dejavnosti	1.992.719	70.645	25.144	3.500	23	3	99.311	3.539	4.296	(4.434)	(294)	(3.403)
4	D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	620.603	55.105	116.709	60.078	38	8	231.931	783	27	(2.280)	(59)	(6)
5	E - Oskrba z vodo; ravnanje z odplakami in odpadki; saniranje okolja	67.252	20.184	7.847	5.976	9	5	34.016	429	9.256	(2.614)	(3)	(2.482)
6	F - Gradbeništvo	866.907	58.479	16.968	13.734	59	5	89.240	894	1.432	(1.723)	(46)	(609)
7	G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.425.817	2.792	835	8.106	2	11	11.735	25	5	(119)	(1)	(3)
8	H - Promet in skladiščenje	564.139	10.439	6.436	-	-	4	16.875	1.840	36	(272)	(43)	(20)
9	L - Poslovanje z nepremičninami	105.294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.639.223	35.279	11.148	78.074	35.721	14	160.222	6.130	2.138	(1.385)	(164)	(958)
11	Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	3.040.836	93.495	27.662	9.362	184	5	130.703	32.414	38.311	(17.001)	(1.432)	(15.467)
12	Priposestovano zavarovanje s premoženjem	34.669	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

15.10. Delež zelenih sredstev (GAR)

V skladu z zahtevami, določenimi v Uredbi o taksonomiji in v povezanem okviru razkritij po 3. stebru Skupina poroča o količniku zelenih sredstev (Green Asset Ratio – GAR) kot primarnem kazalniku deleža taksonomsko usklajenih izpostavljenosti v bančni knjigi. GAR odraža delež sredstev, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki izpolnjujejo tehnična merila presoje prispevka k okoljskim ciljem EU taksonomije ter hkrati spoštujejo načelo, da se ne povzroča znatne škode in da se izvaja minimalne zaščitne ukrepe. Ta kazalnik povečuje preglednost ter udeležencem na trgu omogoča oceno, v kolikšni meri kreditne aktivnosti Skupine podpirajo prehod k bolj trajnostnemu in podnebno odpornemu gospodarstvu.

Čeprav GAR predstavlja usklajen, regulativni pokazatelj taksonomske usklajenosti, ga ni mogoče razumeti kot celovit prikaz vseh prizadevanj Skupine na področju financiranja prehoda. Pomemben del portfelja – na primer izpostavljenosti do manjših podjetij in strank izven EU – trenutno ostaja zunaj področja uporabe taksonomije in je zato izključen iz izračuna GAR. Posledično GAR ne zajame v celoti dejanskega obsega financiranja dejavnosti, ki so okoljsko trajnostne ali prehodne.

Natančnost in popolnost poročane taksonomske usklajenosti se opirata na informacije, ki jih razkrijejo stranke. Številni komitenti so še v zgodnjih fazah svojih trajnostnih prizadevanj in imajo lahko težave pri ocenjevanju ali poročanju o taksonomski sprejemljivosti oz. usklajenosti. Omenjena odvisnost od podatkov strank vpliva na poročane kazalnike Skupine in morda ne odraža v celoti dolgoročnega gibanja portfelja k okoljski trajnosti. Zato je treba GAR razlagati skupaj z dopolnilnimi kvalitativnimi in kvantitativnimi kazalniki, predstavljenimi v poročilu po 3. stebru. Ta dodatna razkritja zagotavljajo celovitejši vpogled v strategijo Skupine, okvir upravljanja ter stalna prizadevanja za podporo komitentom pri njihovem prehodu in pri povečevanju obsega trajnostnega financiranja v skladu z regulativnimi pričakovanji in razmerami na trgu.

Naš pristop k izračunu:

- Delež zelenih sredstev se izračuna kot razmerje med identificiranimi, s taksonomijo usklajenimi sredstvi (števec) in skupnimi sredstvi, primernimi za EU 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 večina finančnih in nefinančnih družb svojih taksonomsko usklajenih informacij za poslovno leto 2025 ne bo objavila pred sredino leta 2026, teh podatkov v letošnje razkritje ni mogoče vključiti; uporabljeni so podatki, razpoložljivi na dan 31. december 2025.
- Pri oceni ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI) za nefinančne družbe se Skupina opira na javno dostopne informacije, ki jih razkrijejo nasprotne stranke, za katere velja Direktiva o poročanju podjetij o trajnostnosti (CSRD). Te družbe morajo poročati o svoji taksonomski sprejemljivosti in taksonomski usklajenosti. Skupina zato kot glavno podlago za določitev taksonomskega statusa izpostavljenosti do takšnih nefinančnih družb uporablja deleže taksonomsko sprejemljivih in taksonomsko usklajenih prihodkov, ki jih poročajo nasprotne stranke.
- Pri določanju upravičenosti KPI za gospodinjstva je Skupina upoštevala celotni portfelj stanovanjskih hipotekarnih posojil, pri katerih so sredstva predmet energetskih zahtev, ter portfelj posojil za motorna vozila. Za KPI usklajenosti v portfelju gospodinjstev se je Skupina osredotočila na parametra »Pridobivanje in lastništvo stavb« ter »Prevoz z motorji, osebnimi avtomobili in lahкими gospodarskimi vozili« v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2021/2139, pri čemer je iz ocenjevanja izključila dejavnost »Obnova obstoječih stavb« iz iste uredbe. Ta pristop omogoča presojo, ali dejavnosti gospodinjstev znatno prispevajo 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 EU Taksonomije (Gradnja novih stavb), ki so relevantna v času nakupa.
 - Za motorna vozila so specifične emisije CO₂, kot so opredeljene v členu 3(1), točka (h), Uredbe (EU) 2019/631, enake nič (vozila na baterijski električni pogon – BEV).

Tabela 50: Predloga 6: Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti za izpostavljenosti, usklajene s taksonomijo NLB Skupine

31. 12. 2025	KPI			% zjetosti (glede na skupna sredstva) *
	Blažitev podnebnih sprememb	Prilaganje podnebnim spremembam	Skupaj (blažitev podnebnih sprememb + prilaganje podnebnim spremembam)	
Stanje GAR	1,59 %	-	1,59 %	69,84 %
Tok GAR	0,92 %	-	0,92 %	62,04 %

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

Tabela 50 vsebuje povzetek informacij za kazalnike GAR, prikazane v tabelah 51 in 52. GAR predstavlja raven usklajenosti sredstev skupine za cilj blaženja podnebnih sprememb (BPS) in prilaganja 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 31. decembra 2025.

Na dan 31. decembra 2025 je GAR Skupine znašal 1,59 % skupnih kritih sredstev in pomeni delež izpostavljenosti, ki prispevajo k cilju ublažitve podnebnih sprememb.

Tabela 51 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 nasprotne stranke (finančne družbe, nefinančne družbe, gospodinjstva in lokalne oblasti).

Skupna primerna sredstva za blaženje podnebnih sprememb znašajo približno 4.918 mio EUR, s stopnjo uskladitve približno 346 mio EUR. Podrobno:

- od 689 mio EUR izpostavljenosti do nefinančnih družb, ki so v okviru izračuna GAR, se 173 mio EUR šteje za primerno (25,1 % izpostavljenosti do nefinančnih družb) in 106 mio EUR za usklajeno (15,2 % izpostavljenosti do nefinančnih družb).
- portfelj finančnih družb, ki sodi v obseg izračuna GAR, znaša 2.688 mio EUR; primerni portfelj znaša 327 mio EUR (iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev), oz. 12,2 % portfelja finančnih družb;
- portfelj gospodinjstev, ki sodi v okvir izračuna GAR, znaša 4.371 mio EUR, s stopnjo upravičenosti in usklajenosti 4.371 mio EUR oziroma 156 mio EUR. Stopnja upravičenosti je 100 %, uskladitve pa 3,6 % (glavna omejitev za vključitev je razpoložljivost EI (in podatkov o poplavni ogroženosti), kot je navedeno v Predlogi 2 – Tabela 46).

Tabela 51 – Predloga 7: Ukrepi za blažitev: sredstva za izračun GAR

Referenčni datum razkritja 31. 12. 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 omogočena	
			Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna			
		a	b	c	d	e	f
GAR - zajeta sredstva v števcu in imenovalcu							
1	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	8.799.300	4.918.008	346.221	-	766	100.258
2	Finančne družbe	2.687.642	326.582	37.090	-	-	-
3	Kreditne institucije	2.213.733	326.582	37.090	-	-	-
4	Kreditni in druga finančna sredstva	508.442	-	-	-	-	-
5	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	1.705.291	326.582	37.090	-	-	-
6	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-
7	Druge finančne družbe	473.909	-	-	-	-	-
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	11.684	-	-	-	-	-
13	Kreditni in druga finančna sredstva	299	-	-	-	-	-
14	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-	-
15	Lastniški instrumenti	11.385	-	-	-	-	-
16	od tega zavarovalnice	12.315	-	-	-	-	-
17	Kreditni in druga finančna sredstva	4.220	-	-	-	-	-
18	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	7.693	-	-	-	-	-
19	Lastniški instrumenti	402	-	-	-	-	-
20	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	688.610	172.667	105.610	-	766	100.258
21	Kreditni in druga finančna sredstva	683.848	172.557	105.610	-	766	100.258
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	4.762	110	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-
24	Gospodinjstva	5.155.752	4.418.759	203.521	-	-	-
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.370.983	4.370.983	155.745	-	-	-
26	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-	-
27	od tega krediti za nakup motornega vozila	784.769	47.776	47.776	-	-	-
28	Financiranje lokalnih organov	267.296	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-
30	Drugo financiranje lokalnih organov	267.296	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	35.551	-	-	-	-	-
32	SKUPNA SREDSTVA V GAR	8.834.851	4.918.008	346.221	-	766	100.258
Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)							
33	Nefinančne družbe iz EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	2.924.413					
34	Kreditni in druga finančna sredstva	2.917.004					
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	6.342					
36	Lastniški instrumenti	1.067					
37	Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	3.979.875					
38	Kreditni in druga finančna sredstva	3.971.093					
39	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	6.375					
40	Lastniški instrumenti	2.407					
41	Izvedeni finančni instrumenti	71.346					
42	Medbančni krediti na zahtevo	-					
43	Denarna sredstva in z njimi povezana sredstva	582.015					
44	Druga sredstva (npr. dobro ime, blago itd)	5.445.723					
45	SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)	21.838.223					
Druga sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR							
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov	5.687.703					
47	Izpostavljenosti do centralnih bank	3.738.260					
48	Trgovalna knjiga	6.526					
49	SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA	9.432.489					
50	SKUPNA SREDSTVA	31.270.712					

Referenčni datum razkritja 31. 12. 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
GAR - zajeta sredstva v števcu in imenovalcu						
1	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	-	-	-	-	-
2	Finančne družbe	-	-	-	-	-
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	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	-	-	-	-	-
21	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
24	Gospodinjstva	-	-	-	-	-
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	-	-	-	-	-
26	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-
27	od tega krediti za nakup motornega vozila	-	-	-	-	-
28	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-
30	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-
32	SKUPNA SREDSTVA V GAR	-	-	-	-	-
Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)						
33	Nefinančne družbe iz EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	-	-	-	-	-
34	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-
36	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
37	Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	-	-	-	-	-
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	SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)	-	-	-	-	-
Druga sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR						
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov	-	-	-	-	-
47	Izpostavljenosti do centralnih bank	-	-	-	-	-
48	Trgovalna knjiga	-	-	-	-	-
49	SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA	-	-	-	-	-
50	SKUPNA SREDSTVA	-	-	-	-	-

Referenčni datum razkritja 31. 12. 2025		SKUPAJ (BPS + PPS)				
		Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)				
		Od tega okoljsko trajnostna (uskajena s taksonomijo)				
		Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna / prilagoditvena	Od tega omogočitevna		
	l	m	n	o	p	
GAR - zajeta sredstva v števcu in imenovalcu						
1	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	4.918.008	346.221	-	766	100.258
2	Finančne družbe	326.582	37.090	-	-	-
3	Kreditne institucije	326.582	37.090	-	-	-
4	Kreditni in druga finančna sredstva	-	-	-	-	-
5	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	326.582	37.090	-	-	-
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	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	172.667	105.610	-	766	100.258
21	Kreditni in druga finančna sredstva	172.557	105.610	-	766	100.258
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	110	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-
24	Gospodinjstva	4.418.759	203.521	-	-	-
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.370.983	155.745	-	-	-
26	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-
27	od tega krediti za nakup motornega vozila	47.776	47.776	-	-	-
28	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-
30	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposesstovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-
32	SKUPNA SREDSTVA V GAR	4.918.008	346.221	-	766	100.258
Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)						
33	Nefinančne družbe iz EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)					
34	Kreditni in druga finančna sredstva					
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov					
36	Lastniški instrumenti					
37	Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)					
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	SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)					
Druga sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR						
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov					
47	Izpostavljenosti do centralnih bank					
48	Trgovalna knjiga					
49	SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA					
50	SKUPNA SREDSTVA					

Tabela 52: Predloga 8 – GAR (%)

31. 12. 2025		Referenčni datum razkritja T : ključni kazalniki uspešnosti za stanje															
		Blažitev podnebnih sprememb (BPS)					Prilagajanje podnebnim spremembam (PPS)					SKUPAJ (BPS + PPS)					Delež zjetih 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			
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
1	GAR	22,52 %	1,59 %	-	-	0,46 %	-	-	-	-	-	22,52 %	1,59 %	-	-	0,46 %	69,84 %
2	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	22,52 %	1,59 %	-	-	0,46 %	-	-	-	-	-	22,52 %	1,59 %	-	-	0,46 %	28,14 %
3	Finančne družbe	1,50 %	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-	1,50 %	0,17 %	-	-	-	8,59 %
4	Kreditne institucije	1,50 %	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-	1,50 %	0,17 %	-	-	-	7,08 %
5	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,52 %
6	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04 %
8	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04 %
9	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti rezkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	0,79 %	0,48 %	-	-	0,46 %	-	-	-	-	-	0,79 %	0,48 %	-	-	0,46 %	2,20 %
10	Gospodinjstva	20,23 %	0,93 %	-	-	-	-	-	-	-	-	20,23 %	0,93 %	-	-	-	16,49 %
11	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	20,02 %	0,71 %	-	-	-	-	-	-	-	-	20,02 %	0,71 %	-	-	-	13,98 %
12	od tega krediti za prenovu stavb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	od tega krediti za nakup motornega vozila	0,22 %	0,22 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,22 %	0,22 %	-	-	-	2,51 %
14	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85 %
15	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85 %
17	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,11 %

Referenčni datum razkritja T: ključni kazalniki uspešnosti za tokove																
31. 12. 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	13,84 %	0,92 %	-	-	-	-	-	-	-	13,84 %	0,92 %	-	-	-	62,04 %
2	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	13,84 %	0,92 %	-	-	-	-	-	-	-	13,84 %	0,92 %	-	-	-	19,73 %
3	Finančne družbe	0,41 %	0,04 %	-	-	-	-	-	-	-	0,41 %	0,04 %	-	-	-	6,93 %
4	Kreditne institucije	0,41 %	0,04 %	-	-	-	-	-	-	-	0,41 %	0,04 %	-	-	-	6,59 %
5	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35 %
6	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01 %
8	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01 %
9	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti rezkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	0,47 %	0,09 %	-	-	-	-	-	-	-	0,47 %	0,09 %	-	-	-	0,56 %
10	Gospodinjstva	12,97 %	0,78 %	-	-	-	-	-	-	-	12,97 %	0,78 %	-	-	-	11,10 %
11	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	12,68 %	0,50 %	-	-	-	-	-	-	-	12,68 %	0,50 %	-	-	-	7,87 %
12	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	od tega krediti za nakup motornega vozila	0,28 %	0,28 %	-	-	-	-	-	-	-	0,28 %	0,28 %	-	-	-	3,23 %
14	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,13 %
15	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,13 %
17	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabela 52 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 31. decembra 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 do celotnih bančnih sredstev je povezana z izpostavljenostjo do držav, centralnih bank in trgovalne knjige.

Glede na metodologijo, opisano za Predlogo 7 (Tabela 51), je delež sprejemljivosti zajetih skupnih sredstev 22,52 %, delež usklajenosti pa 1,59 %.

16. 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 53 – Količnik finančnega vzvoda NLB Skupine

	31. 12. 2025	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Temeljni kapital (T1)	3.396.703	2.887.038	2.872.352
Mera skupne izpostavljenosti	32.988.911	31.047.934	29.082.843
Količnik finančnega vzvoda	10,30 %	9,30 %	9,88 %

Količnik finančnega vzvoda Skupine je 31. decembra 2025 znašal 10,30 % in je visoko nad minimalnim 3 % pragom, 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 31. decembra 2025 glede na konec junija 2025 zvišal za 1,0 odstotno točko kot rezultat povečane vrednosti mere skupne izpostavljenosti v znesku 1.941 mio EUR ter povečanja kapitala za 510 mio EUR. Na zvišanje skupne mere izpostavljenosti je vplivala predvsem izpostavljenost iz naslova bilančnih postavk, ki se je tako ob koncu decembra 2025 povečala za 1.892 mio EUR predvsem do izpostavljenosti, zavarovanih z nepremičninami, izpostavljenosti do prebivalstva in podjetij, medtem ko so se zunajbilančne izpostavljenosti zvišale za 51 mio EUR. V primerjavi s koncem junija 2025 so se izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov povečale za 1,9 mio EUR, njihov delež v skupni meri izpostavljenosti pa ostaja zelo nizek.

Mero skupne izpostavljenosti so 31. decembra 2025 predstavljale bilančne izpostavljenosti v višini 94,75 % in ostale zunajbilančne izpostavljenosti (5,11 %), preostanek pa so bile izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, ki niso materialne. Med bilančnimi postavkami so najpomembnejše izpostavljenosti do centralnih ravni države (28,46 %), izpostavljenosti, zavarovane z nepremičninami (23,67 %), izpostavljenosti do prebivalstva (22,14 %), ter izpostavljenosti do podjetij (11,19 %).

Tabela 54 – EU LR2 –LRCom – Skupno razkritje za količnik finančnega vzvoda NLB Skupine

		Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda po CRR		
		a	b	c
		31. 12. 2025	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Bilančne izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)				
1	Bilančne postavke (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT, vendar vključno z zavarovanjem s premoženjem)	31.401.163	29.489.331	27.964.720
2	Prištetej 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	0	-	-
3	(Odbitki terjatev za giblivo kritje v obliki denarnih sredstev, ki je zagotovljeno v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti)	0	-	-
4	(Prilagoditev za vrednostne papirje, prejete v okviru poslov financiranja z vrednostnimi papirji, ki so priznani kot sredstvo)	0	-	-
5	(Splošni popravki zaradi kreditnega tveganja pri bilančnih postavkah)	0	-	-
6	(Zneski sredstev, ki se odbijejo pri določanju temeljnega kapitala)	(143.506)	(123.342)	(127.762)
7	Skupni znesek bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)	31.257.657	29.365.989	27.836.958
Izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov				
8	Nadomestilni stroški, povezani s posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, obravnavanimi po standardiziranem pristopu za kreditno tveganje nasprotne stranke (tj. brez primerne gibljivega kritja v obliki denarnih sredstev)	-	-	-
EU-8a	Odstopanje za izvedene finančne instrumente: prispevek nadomestilnih 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	63.827	62.601	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)	(18.310)	(15.159)	(35.540)
11	Prilagojeni učinkoviti hipotetični znesek prodanih kreditnih izvedenih finančnih instrumentov	-	-	-
12	(Poboti s prilagojenim učinkovitim hipotetičnim zneskom in odštetej pribitkov za prodane kreditne izvedene finančne instrumente)	-	-	-
13	Skupaj izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	45.517	47.442	46.782
Izpostavljenosti v zvezi s posli financiranja z vrednostnimi papirji (SFT)				
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	Skupni znesek izpostavljenosti iz poslov financiranja vredn. papirjev	-	-	-
Druge zunajbilančne izpostavljenosti				
19	Zunajbilančne izpostavljenosti po bruto hipotetičnem znesku	6.321.327	5.932.278	5.602.440
20	(Prilagoditev za konverzijo v enakovredne kreditne zneske)	(4.635.590)	(4.297.775)	(4.403.337)
21	(Splošni popravki, odšteti pri določanju temeljnega kapitala, in posebni popravki, povezani z zunajbilančnimi izpostavljenostmi)	0	-	-
22	Zunajbilančne izpostavljenosti	1.685.737	1.634.503	1.199.103
Izključene izpostavljenosti				
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
		31. 12. 2025	30. 6. 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)	-	-	-
EU-22m (Skupni znesek izvzetih izpostavljenosti)		-	-	-
Kapital in mera skupne izpostavljenosti		-	-	-
23	Temeljni kapital	3.396.703	2.887.038	2.872.352
24	Mera skupne izpostavljenosti za izračun količnika finančnega vzvoda	32.988.911	31.047.934	29.082.843
Količnik finančnega vzvoda				
25	Količnik finančnega vzvoda (%)	10,30 %	9,30 %	9,88 %
EU-25	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka izvetja naložb javnega sektorja in promocijskih kreditov) (%)	10,30 %	9,30 %	9,88 %
25a	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki) (%)	10,24 %	9,30 %	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 %
Izbira prehodne ureditve in ustrezne izpostavljenosti				
EU-27b	Izbira prehodne ureditve za opredelitev mere kapitala	brez prehodne ureditve	brez prehodne ureditve	brez prehodne ureditve
Razkritje aritmetičnih sredin				
28	Aritmetična sredina dnevih vrednosti bruto sredstev iz SFT po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odšteju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev	-	-	-
29	Vrednost bruto sredstev iz SFT ob koncu četrtega po prilagoditvi za posle, obračunane po pravilu prodaje, in po odšteju 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 odšteju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	32.988.911	31.047.934	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 odšteju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	32.988.911	31.047.934	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 odšteju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev) (%)	10,30 %	9,30 %	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 odšteju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev) (%)	10,30 %	9,30 %	9,88 %

Tabela 55 – EU LR1 – LRSum – Povzetek uskladitve računovodskih sredstev in količnika finančnega vzvoda NLB Skupine

		31. 12. 2025
		a
1	Vsa sredstva glede na objavljene računovodske izkaze	31.474.832
2	Prilagoditev za subjekte, ki so konsolidirani za računovodske namene, vendar niso vključeni v obseg bonitetne konsolidacije	(1.169)
3	(Prilagoditev za listinjene izpostavljenosti, ki izpolnjujejo operativne zahteve za pripoznanje prenosa tveganja)	0
4	(Prilagoditev za začasno izzetje izpostavljenosti do centralnih bank (če je relevantno))	0
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)	0
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	135.183
9	Prilagoditev za posle financiranja vrednostnih papirjev	-
10	Prilagoditev za zunajbilančne postavke (tj. konverzija zunajbilančnih izpostavljenosti v enakovredne kreditne zneske)	1.685.737
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	(305.672)
13	Mera skupne izpostavljenosti	32.988.911

Tabela 56 – EU LR3 – LRSpl – Razčlenitev bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, SFT in izvzetih izpostavljenosti) NLB Skupine

		31. 12. 2025	31. 12. 2024
		a	b
EU-1	Skupni znesek bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, poslov financiranja vrednostnih papirjev in izvzetih izpostavljenosti, od katerih:	31.401.163	27.964.720
EU-2	Izpostavljenosti v trgovalni knjigi	1.974	10.682
EU-3	Izpostavljenosti v netrgovalni knjigi, od katerih:	31.399.189	27.954.037
EU-4	Krite obveznice	234.718	203.234
EU-5	Izpostavljenosti, ki se obravnavajo kot izpostavljenosti do enot centralne ravni države	8.935.286	7.889.595
EU-6	Izpostavljenosti do enot regionalne ravni držav, multilateralnih razvojnih bank, mednarodnih organizacij in subjektov javnega sektorja, ki se ne obravnavajo kot enote centralne ravni države	537.097	768.438
EU-7	Institucije	2.142.022	1.689.842
EU-8	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine	7.433.133	3.035.417
EU-9	Izpostavljenosti na drobno	6.952.356	7.731.141
EU-10	Izpostavljenosti do podjetij	3.512.370	4.409.055
EU-11	Neplačane izpostavljenosti	238.265	119.986
EU-12	Druge izpostavljenosti (npr. lastniški kapital, listinjenje in druga sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti)	1.413.942	2.107.329

17. Priloge

17.1. Priloga 1

Informacija, ali je institucija ustanovila ločen odbor za tveganja ali ne ter kolikokrat se je odbor za tveganja sestal

(člen 435 (2) (d) CRR)

Banka ima vzpostavljeno Komisijo za tveganja kot svetovalni organ Nadzornega sveta. V letu 2025 se je sestala osemkrat.

17.2. Priloga 2

Izjava glede notranjih kontrol in postopkov

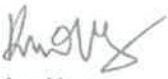
(člen 431 (3) CRR)

Podpisani

POTRJUJEMO


da so, kakor določa del 8 Uredbe (EU) št. 575/2013, člen 431, 3. odstavek, razkritja pripravljena v skladu s Politiko razkritij NLB Skupine s področja upravljanja tveganj in kapitala ter v skladu s sprejetimi postopki notranjega nadzora.

Ljubljana, 24. marec 2026


Anica Knavs
direktorica
Finančno računovodstvo
in operativa


Igor Zalar
direktor
Tveganja


Archibald Kremser
član uprave

Andreas Burkhardt
član uprave


17.3. Priloga 3

Glavne značilnosti kapitalskih instrumentov

(člen 437 (b) in (c) CRR)

Navadne delnice so v celoti vključene v navadni lastniški temeljni kapital Skupine. Delnice izpolnjujejo vse pogoje za vključitev v kapital, kot so navedeni v skladu z ustreznimi določili CRR.

Tabela 57 – Glavne značilnosti kapitalskih instrumentov Banke

1	Izdajatelj	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.,	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana
2	Edinstvena oznaka (npr. koda CUSIP, koda ISIN ali oznaka Bloomberg za prodajo zaprtemu krogu vlagateljev)	ISIN: SI0021117344	ISIN: XS3227899989
2a	Javna prodaja ali prodaja zaprtemu krogu vlagateljev	javna	javna
3	Zakonodaja, ki ureja instrument	slovensko pravo	nemško pravo, z izjemo pogojev obveznic 5(1) - 5(5) člena 2 (Status), ki jih ureja slovensko pravo
3a	Pogodbeno priznanje pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	N/A	ne
	Regulativna obravnava		
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju prehodnih pravil CRR, kjer je relevantno	navadni lastniški temeljni kapital	dodatni temeljni kapital
5	Pravila iz CRR po prehodnem obdobju	navadni lastniški temeljni kapital	dodatni temeljni kapital
6	Sprejemljivi na posamični/(sub)konsolidirani ravni / na posamični in na subkonsolidirani ravni	na posamični in na konsolidirani ravni	na posamični in na (sub-)konsolidirani ravni
7	Vrsta instrumenta (vrste določi posamezna jurisdikcija)	navadna delnica	instrumenti dodatnega temeljnega kapitala (člen 52. CRR)
8	Znesek, pripoznan v regulatornem kapitalu ali kvalificiranih obveznostih (valuta v milijonih na zadnji datum poročanja)	1.071,8 mio EUR	300.000.000 EUR
9	Nominalni znesek instrumenta	N/A - kosovne delnice (20.000.000 delnic)	300.000.000 EUR
EU-9a	Cena izdaje	77,55 EUR	100 %
EU-9b	Cena odkupa	N/A	100 %
10	Računovodska razvrstitev	lastniški kapital	lastniški kapital
11	Prvotni datum izdaje	18. 12. 2013	26.11.2025
12	Brez zapadlosti ali z zapadlostjo	brez zapadlosti	brez zapadlosti
13	Prvotni datum zapadlosti	ni zapadlosti	brez zapadlosti
14	Odpoklic izdajatelja na podlagi predhodne nadzorniške odobritve	N/A	Da
15	Poljubni datum odpoklica, pogojni datumi odpoklica in odkupni znesek	N/A	Prvi datum odpoklica: 26. 11. 2030; - odpoklic zaradi regulatornega dogodka/obrnave institucije: da - odpoklic zaradi davčnega dogodka: da Odkupna cena: vsakokratna trenutna glavnica
16	Naknadni datumi odpoklica, če je relevantno	N/A	26. novembra vsako leto, pričeni s 26. novembrom 2031
	Kuponske obrestne mere/dividende		
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kuponska obrestna mera	N/A	fiksna
18	Kuponska obrestna mera in vsak z njo povezan indeks	N/A	Obrestna mera pomeni letno obrestno mero, ki znaša: (i) 6,5 % od vključno 26. 11. 2025 dalje do, vendar brez 26. 11. 2030; (ii) za vsako naslednje 5-letno obdobje (tj. ponastavitev obrestne mere na 26. 11. 2030 in vsako peto obletnico tega datuma), referenčno obrestno mero (5-letni MS), veljavno na drugi delovni ne
19	Obstoj možnosti neizplačila donosov	N/A	ne
EU-20a	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na časovno razporeditev)	popolna diskrecijska pravica	Popolna diskrecijska pravica
EU-20b	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na znesek)	popolna diskrecijska pravica	Popolna diskrecijska pravica
21	Možnost povečanja ali druge spodbude za odkup	N/A	ne
22	Nekumulativni ali kumulativni	N/A	nekumulativni
23	Konvertibilni ali nekonvertibilni	N/A	nekonvertibilni
24	Če so konvertibilni, kateri so sprožilni dogodki za konverzijo	N/A	N/A
25	Če so konvertibilni, ali so v celoti ali delno	N/A	N/A
26	Če so konvertibilni, kakšna je stopnje konverzije	N/A	N/A
27	Če so konvertibilni, ali je konverzija obvezna ali izbirna	N/A	N/A
28	Če so konvertibilni, navedite vrsto dokumenta, v katerega se konvertirajo	N/A	N/A
29	Če so konvertibilni, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertirajo	N/A	N/A
30	Možnosti odpisa	N/A	da
31	V primeru odpisa, kateri so sprožilni dogodki	N/A	Sprožilni dogodek: (i) kapitalski količnik CET1 NLB Skupine in/ali (ii) kapitalski količnik CET1 NLB d.d. pade pod 5,125 % Pristojni organi: Evropska centralna banka (ECB) neposredno ali preko agenta (pogodbeni pristop); Enotni odbor za reševanje (zakonski pristop). Popoln ali delen
32	V primeru odpisa, ali gre za popoln ali delen odpis	N/A	Popoln ali delen
33	V primeru odpisa, ali je stalen ali začasen	N/A	Začasen
34	V primeru začasnega odpisa, opis mehanizma za zvišanje vrednosti	N/A	NLB lahko po lastni presoji odpravi odpis z zvišanjem trenutne glavnice delno ali v celoti, največ do višine originalne glavnice, pod pogojem, da je bil izkazan pozitiven dobiček tako za NLB d.d. kot NLB Skupino, in da zvišanje glavnice velja sorazmerno za vse odpisane instrumente za pokrivanje izgub.
34a	Vrsta podrejenosti (samo za kvalificirane obveznosti)	N/A	N/A
EU-34b	Prednostni vrstni red poplačila instrumenta v običajnem insolventnem postopku	1. (terjatve iz naslova postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala)	2.3. podrejene terjatve, ki se na podlagi pogodbene ureditve med strankama v primeru postopka prisilnega prenehanja banke poplačajo za popolnim poplačilom terjatev iz točk 10 do 3 - terjatve iz naslova instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente dodatnega temeljnega kapitala).
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti pri likvidaciji (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen zadevnemu instrumentu)	instrumenti dodatnega temeljnega kapitala	terjatve iz naslova instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente dodatnega kapitala banke
36	Neskladne značilnosti v prehodnem obdobju	Ne	ne
37	Če neskladne značilnosti ostajajo, jih navedite	N/A	N/A
37a	Povezava do vseh določil in pogojev instrumenta (sklicevanje)	https://www.nlbgroup.com/si-sl/vlagatelj/lasnisnika-struktura https://www.nlbgroup.com/si-sl/vlagatelj/ponudba-delnic-javnosti	Obveznice Nove Ljubljanske banke d.d. – NOVALJ 6 1/2 PERP

1	Izdajatelj	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana
2	Edinstvena oznaka (npr. koda CUSIP, koda ISIN ali oznaka Bloomberg za prodajo zaprtemu krogu vlagateljev)	ISIN: SI0022104275	ISIN: XS2413677464
2a	Javna prodaja ali prodaja zaprtemu krogu vlagateljev	zaprtemu krogu vlagateljev	javna
3	Zakonodaja, ki ureja instrument	slovensko pravo	nemško pravo, z izjemo statusa obveznic, ki ga ureja slovensko pravo
3a	Pogodbeno priznanje pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	ne	ne
Regulativna obravnava			
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju prehodnih pravil CRR, kjer je relevantno	dodatni temeljni kapital	dodatni kapital
5	Pravila iz CRR po prehodnem obdobju	dodatni temeljni kapital	dodatni kapital
6	Sprejemljivi na posamični/(sub)konsolidirani ravni / na posamični in na subkonsolidirani ravni	na posamični in na konsolidirani ravni	na posamični in na konsolidirani ravni
7	Vrsta instrumenta (vrste določijo posamezna jurisdikcija)	instrumenti dodatnega temeljnega kapitala (člen 52. CRR)	instrumenti dodatnega kapitala (člen 63. CRR)
8	Znesek, pripoznan v regulatornem kapitalu ali kvalificiranih obveznostih (valuta v milijonih na zadnji datum poročanja)	82.000.000 EUR	222.921.000 EUR
9	Nominalni znesek instrumenta	82.000.000 EUR	225.000.000 EUR
EU-9a	Cena izdaje	100 %	99,076%
EU-9b	Cena odkupa	100 %	100 %
10	Računovodska razrstitev	Kapitalski instrument v skladu z MRS 32	obveznost – odplačna vrednost
11	Prvotni datum izdaje	23. 9. 2022	28. 11. 2022
12	Brez zapadlosti ali z zapadlostjo	brez zapadlosti	z zapadlostjo
13	Prvotni datum zapadlosti	brez zapadlosti	28. 11. 2032
14	Odpoklic izdajatelja na podlagi predhodne nadzorniške odobritve	Da	Da
15	Poljubni datum odpoklica, pogojni datumi odpoklica in odkupni znesek	Poljubni datum odpoklica: kadarkoli v obdobju 23. 9. 2027 - 23. 3. 2028; Pogojni datum odpoklica: - če do 23. 3. 2023 izdajatelj ne pridobi dovoljenja pristojnega organa; - odpoklic zaradi regulatornih sprememb; - odpoklic zaradi spremembe davčne obravnave Obveznic. Odkupni znesek enak 100 % zneska glavnice plus natečene in neplačane obresti.	Poljubni datum odpoklica: 28. 11. 2027; Pogojni datum odpoklica: - če do 31. 3. 2023 izdajatelj ne pridobi dovoljenja pristojnega organa; - odpoklic zaradi regulatornih sprememb; - odpoklic zaradi spremembe davčne obravnave Obveznic. Odkupni znesek enak 100 % zneska glavnice plus natečene in neplačane obresti.
16	Naknadni datumi odpoklica, če je relevantno	23. septembra vsako leto, pričnši z 23. septembrom 2028	ne
Kuponske obrestne mere/dividende			
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kuponska obrestna mera	fiksna	fiksna
18	Kuponska obrestna mera in vsak z njo povezan indeks	Obrestna mera pomeni letno obrestno mero, ki znaša: (i) 9,721 % do 23. 3. 2028 (vendar brez 23. marca 2028); (ii) od vključno 23. 3. 2028 dalje, referenčno obrestno mero (5-letni MS), veljavno na dan določitve obrestne mere, povečano za pribitek v višini 7,200 %.	Obrestna mera pomeni letno obrestno mero, ki znaša: (i) 10,75 % do 28. 11. 2027 (vendar brez 28. novembra 2027); (ii) od vključno 28. 11. 2027 dalje, referenčno obrestno mero (5-letni MS), veljavno na dan določitve obrestne mere, povečano za pribitek v višini 8,298 %.
19	Obstoj možnosti neizplačila donosov	ne	ne
EU-20a	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na časovno razporeditev)	Popolna diskrecijska pravica	obvezno
EU-20b	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na znesek)	Popolna diskrecijska pravica	obvezno
21	Možnost povečanja ali druge spodbude za odkup	ne	ne
22	Nekumulativni ali kumulativni	nekumulativni	N/A
23	Konvertibilni ali nekonvertibilni	nekonvertibilni	nekonvertibilni
24	Če so konvertibilni, kateri so sprožilni dogodki za konverzijo	N/A	N/A
25	Če so konvertibilni, ali so v celoti ali delno	N/A	N/A
26	Če so konvertibilni, kakšna je stopnje konverzije	N/A	N/A
27	Če so konvertibilni, ali je konverzija obvezna ali izbirna	N/A	N/A
28	Če so konvertibilni, navedite vrsto dokumenta, v katerega se konvertirajo	N/A	N/A
29	Če so konvertibilni, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertirajo	N/A	N/A
30	Možnosti odpisa	da	ne
31	V primeru odpisa, kateri so sprožilni dogodki	Če je bilo ugotovljeno, da je: (i) kapitalski količnik CET1 NLB Skupine padel pod 5,125 %; in/ali (ii) kapitalski količnik CET1 NLB d.d. padel pod 5,125 %	N/A
32	V primeru odpisa, ali gre za popoln ali delen odpis	Popoln ali delen	N/A
33	V primeru odpisa, ali je stalen ali začasen	Začasen	N/A
34	V primeru začasnega odpisa, opis mehanizma za zvišanje vrednosti	NLB lahko po lastni presoji izvede razveljavitev odpisa tako, da v celoti ali delno zviša trenutni znesek glavnice obveznic do največ prvotnega zneska glavnice, pod pogojem, da je bil evidentiran pozitiven dobiček tako za NLB d.d. kot NLB Skupino	N/A
34a	Vrsta podrejenosti (samo za kvalificirane obveznosti)	N/A	N/A
EU-34b	Prednostni vrstni red poplačila instrumenta v običajnem insolventnem postopku	2.3. (terjatve iz naslova instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente dodatnega temeljnega kapitala)	2.2. (terjatve iz naslova instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente dodatnega kapitala)
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti pri likvidaciji (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen zadevnemu instrumentu)	instrumenti dodatnega kapitala	instrumenti kvalificiranih obveznosti
36	Neskladne značilnosti v prehodnem obdobju	ne	ne
37	Če neskladne značilnosti ostajajo, jih navedite	N/A	N/A
37a	Povezava do vseh določil in pogojev instrumenta (sklicevanje)	Obveznice Nove Ljubljanske banke d.d. – NLB28	Obveznice Nove Ljubljanske banke d.d. – NOVALJ 10 3/4 11/28/32

1	Izdajatelj	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana
2	Edinstvena oznaka (npr. koda CUSIP, koda ISIN ali oznaka Bloomberg za prodajo zaprtemu krogu vlagateljev)	ISIN: XS2750306511
2a	Javna prodaja ali prodaja zaprtemu krogu vlagateljev	javna
3	Zakonodaja, ki ureja instrument	nemško pravo, z izjemo določb (1) to (4) člena 2 (Status), ki jih ureja in se razlagajo v skladu s slovenskim pravom
3a	Pogodbeno pripoznanje pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	ne
Regulativna obravnava		
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju prehodnih pravil CRR, kjer je relevantno	dodatni kapital
5	Pravila iz CRR po prehodnem obdobju	dodatni kapital
6	Sprejemljivi na posamični/(sub)konsolidirani ravni / na posamični in na subkonsolidirani ravni	na posamični in na konsolidirani ravni
7	Vrsta instrumenta (vrste določi posamezna jurisdikcija)	instrumenti dodatnega kapitala (člen 63. CRR)
8	Znesek, pripoznan v regulatornem kapitalu ali kvalificiranih obveznostih (valuta v milijonih na zadnji datum poročanja)	300.000.000 EUR
9	Nominalni znesek instrumenta	300.000.000 EUR
EU-9a	Cena izdaje	100 %
EU-9b	Cena odkupa	100 %
10	Računovodska razvrstitev	obveznost – odplačna vrednost
11	Prvotni datum izdaje	24. 1. 2024
12	Brez zapadlosti ali z zapadlostjo	z zapadlostjo
13	Prvotni datum zapadlosti	24. 1. 2034
14	Odpoklic izdajatelja na podlagi predhodne nadzorniške odobritve	Da
15	Poljubni datum odpoklica, pogojni datumi odpoklica in odkupni znesek	Poljubni datum odpoklica: 24. 1. 2029; Pogojni datum odpoklica: - če do 30. 6. 2024 izdajatelj ne pridobi dovoljenja pristojnega organa; - odpoklic zaradi regulatornih sprememb; - odpoklic zaradi spremembe davčne obravnave Obveznic. Odkupni znesek enak 100 % zneska glavnice plus natečene in neplačane obresti.
16	Naknadni datumi odpoklica, če je relevantno	ne
Kuponske obrestne mere/dividende		
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kuponska obrestna mera	fiksna
18	Kuponska obrestna mera in vsak z njo povezan indeks	Obrestna mera pomeni letno obrestno mero, ki znaša: (i) 6,875 % do 24. 1. 2029 (vendar brez 24. januarja 2029); (ii) od vključno 24. 1. 2029 dalje, referenčno obrestno mero (5-letni MS), veljavno na dan določitve obrestne mere, povečano za pribitek v višini 4,230 %.
19	Obstoj možnosti neizplačila donosov	ne
EU-20a	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na časovno razporeditev)	obvezno
EU-20b	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na znesek)	obvezno
21	Možnost povečanja ali druge spodbude za odkup	ne
22	Nekumulativni ali kumulativni	N/A
23	Konvertibilni ali nekonvertibilni	nekonvertibilni
24	Če so konvertibilni, kateri so sprožilni dogodki za konverzijo	N/A
25	Če so konvertibilni, ali so v celoti ali delno	N/A
26	Če so konvertibilni, kakšna je stopnje konverzije	N/A
27	Če so konvertibilni, ali je konverzija obvezna ali izbirna	N/A
28	Če so konvertibilni, navedite vrsto dokumenta, v katerega se konvertirajo	N/A
29	Če so konvertibilni, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertirajo	N/A
30	Možnosti odpisa	ne
31	V primeru odpisa, kateri so sprožilni dogodki	N/A
32	V primeru odpisa, ali gre za popoln ali delen odpis	N/A
33	V primeru odpisa, ali je stalen ali začasen	N/A
34	V primeru začasnega odpisa, opis mehanizma za zvišanje vrednosti	N/A
34a	Vrsta podrejenosti (samo za kvalificirane obveznosti)	N/A
EU-34b	Prednostni vrstni red poplačila instrumenta v običajnem insolventnem postopku	2.2. (terjatve iz naslova instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente dodatnega kapitala)
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti pri likvidaciji (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen zadevnemu instrumentu)	instrumenti kvalificiranih obveznosti
36	Neskladne značilnosti v prehodnem obdobju	ne
37	Če neskladne značilnosti ostajajo, jih navedite	N/A
37a	Povezava do vseh določil in pogojev instrumenta (sklicevanje)	Obveznice Nove Ljubljanske banke d.d. – NOVAL J 6 7/8 01/24/34

17.4. Priloga 4

Pregled razlik v obsegih konsolidacije (po posameznih subjektih) Skupine (člen 436 (b) CRR)

Tabela 58 – EU LI3 – Pregled razlik v obsegih konsolidacije (po posameznih subjektih) NLB Skupine

Ime subjekta	Metoda konsolidacije za računovodske namene	Metoda bonitetne konsolidacije			Opis subjekta
		Polna konsolidacija	Kapitalska metoda	Niti konsolidiran niti odbit	
a	b	c	e	f	h
NLB Banka a.d., Skopje	Polna konsolidacija	X			Bančništvo
NLB Banka a.d., Podgorica	Polna konsolidacija	X			Bančništvo
NLB Banka a.d., Banja Luka	Polna konsolidacija	X			Bančništvo
NLB Banka sh.a., Priština	Polna konsolidacija	X			Bančništvo
NLB Banka d.d., Sarajevo	Polna konsolidacija	X			Bančništvo
NLB Komercijalna banka a.d. Beograd	Polna konsolidacija	X			Bančništvo
NLB Fondovi a.d. Beograd	Polna konsolidacija	X			Upravljanje s sredstvi
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Polna konsolidacija	X			Nepremičnine
NLB Skladi d.o.o. Ljubljana	Polna konsolidacija	X			Upravljanje s sredstvi
NLB Crna gora d.o.o., Podgorica	Polna konsolidacija	X			Finance
NLB Lease&Go d.o.o., Ljubljana	Polna konsolidacija	X			Finance
NLB Lease&Go d.o.o., Skopje	Polna konsolidacija	X			Finance
NLB Lease&Go d.o.o., Beograd	Polna konsolidacija	X			Finance
NLB Fondovi a.d., Skopje	Polna konsolidacija	X			Upravljanje s sredstvi
PRO-REM d.o.o., Ljubljana "v likvidaciji"	Polna konsolidacija	X			Nepremičnine
NLB Real Estate d.o.o., Beograd	Polna konsolidacija	X			Nepremičnine
NLB Real Estate d.o.o., Podgorica	Polna konsolidacija	X			Nepremičnine
NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana	Polna konsolidacija	X			Nepremičnine
NLB InterFinanz AG, Zurich "in likvidation"	Polna konsolidacija	X			Finance
NLB InterFinanz Beograd "u likvidaciji"	Polna konsolidacija	X			Finance
LHB AG, Frankfurt	Polna konsolidacija	X			Finance
Mobil Leasing d.o.o., Zagreb	Polna konsolidacija	X			Finance
NLB MUZA Zavod za upravljanje kulturne dediščine, Ljubljana	Polna konsolidacija			X	Upravljanje kulturne dediščine
NLB DigIT d.o.o., Beograd	Polna konsolidacija			X	IT storitve
NLB Car&Go d.o.o., Ljubljana	Polna konsolidacija			X	Digitalno poslovanje
Prvi Faktor, Beograd "v likvidaciji"	Kapitalska metoda			X	Finance
Prvi Faktor, Ljubljana "v likvidaciji"	Kapitalska metoda			X	Finance
Prvi Faktor, Zagreb "v likvidaciji"	Kapitalska metoda			X	Finance
Bankart d.o.o., Ljubljana	Kapitalska metoda		X		Kartično poslovanje

Družbe, ki niso niti konsolidirane niti odbite, so:

- v skladu s členom 19 CRR (to se nanaša na članice Skupine Prvi faktor),
- družbe, ki poslujejo v drugih dejavnostih (ZUKD – NLB MUZA Zavod za upravljanje kulturne dediščine, NLB DigIT in NLB Car&Go).

17.5. Priloga 5

Pomembne praktične ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti med nadrejeno družbo in podrejenimi družbami

(člen 436 (f) in (g) CRR)

V Skupini ni pomembnejših praktičnih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti med nadrejeno družbo in podrejenimi družbami. Pri morebitnem prenosu kapitala, zagotovljenega s strani Banke, je treba upoštevati določbe glede zagotavljanja minimalnega kapitala v skladu s CRR in ZBan-3. Pri podrejenih bankah moramo upoštevati tudi določbe glede likvidnosti, kapitalske ustreznosti in obsega kapitala za pokrivanje vseh tveganj, vse v skladu z zakonskimi predpisi posameznih članic.

Pri družbi za upravljanje sredstev (NLB Skladi) izhajajo določbe glede kapitalske ustreznosti in obsega kapitala za pokrivanje tveganj iz Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

Za več nestrateskih družb, ki so v postopku likvidacije, obstaja omejitev, izhajajoča iz lokalnih zakonov o gospodarskih družbah, ki določa, da v postopku likvidacije ne smejo izplačevati dividend ali vračati sredstev delničarjem, dokler ne poplačajo vseh obveznosti. Postopek likvidacije je lahko končan po zaključku vseh sodnih postopkov, pri čemer se sredstva, namenjena vrnitvi delničarjem, ki presegajo delniški kapital, upoštevajo kot dividenda.

Obstajajo tudi pogodbene omejitve, ki jih moramo upoštevati, saj izhajajo iz podrejenih posojil, ki jih je Banka odobrila svojim podrejenim bankam, in sicer NLB Banki a.d., Skopje, NLB Banki a.d., Banja Luka, NLB Banki Podgorica, NLB Banki a.d., Priština, NLB Banki a.d., Sarajevo in NLB Komercialni Banki a.d., Beograd. Skladno z lastnostmi podrejenih posojil so lahko taka posojila poplačana šele po poravnavi vseh nepodrejenih obveznosti in le v obsegu preostalih bančnih sredstev v postopku stečaja ali likvidacije.

Obstajajo tudi praktične omejitve pri razdelitvi dividend, saj je za izplačila potrebna predhodna odobritev zadevnih lokalnih regulatorjev na Kosovu, v Črni gori, Srbiji in bosanski Republiki Srbski.

Vse podrejene družbe Skupine, ki niso vključene v bonitetno konsolidacijo, so na dan 31. decembra 2025 izpolnjevale zahtevani minimum kapitala.

17.6. Priloga 6

Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

Člen	Poglavje	Stran	Člen	Poglavje	Stran
431.3	17.2	146	440 a)	4.8	30
435,1 a)	5.1, 6.1, 8.1, 9.1, 11	34, 51, 70, 74, 80	b)	4.8	30
b)	5.1, 6.1, 8.1, 9.1, 11	34, 51, 70, 74, 80	441	/	/
c)	5.1, 6.1, 8.1, 9.1, 11	34, 51, 70, 74, 80	442 a)	6.3	56
d)	5.1, 6.1, 8.1, 9.1, 9.2, 11	34, 51, 70, 74, 73, 80	b)	6.3	56
e)	1	4	c)	6.2, 6.3	55, 56
f)	1	4	d)	6.3	56
435.2 a)	5,2	47	e)	6.3	56
b)	5,3	47	f)	6.3	56
c)	5,4	49	g)	6,2	55
d)	17,1	145	h)	6,3	56
e)	5,1	34	443	12	83
436 a)	3	12	444 a)	7	65
b)	3, 17,4	12, 149	b)	7	65
c)	3	12	c)	7	65
d)	3	12	d)	7	65
e)	/	/	e)	7, 8,6	65, 72
f)	17,5	150	445	9	73
g)	17,5	150	446 a)	15	98
h)	/	/	b)	/	/
437 a)	4,2	19	c)	15	98
b)	4,6, 17,3	27, 145	447	1	4
c)	4,6, 17,3	27, 145	448,1 a)	10	79
d)	4,2	19	b)	10	79
e)	4,2	19	c)	/	/
f)	4,2	19	d)	10	79
437a	/	/	e)	10	79
438 a)	4,5	27	f)	10	79
b)	1, 4,1	4, 16	g)	10	79
c)	/	/	448,2	/	/
d)	4,3	20	449	/	/
e)	/	/	449a	14	94
f)	/	/	450	ločeno razkritje	
g)	/	/	451	13	92
h)	/	/	451a	11	80
439 a)	8,3	71	452	/	/
b)	8,2, 8,4	71	453 a)	/	/
c)	8,5	71	b)	6,4	61
d)	8,6	72	c)	6,4	61
e)	/	/	d)	/	/
f)	8,6	72	e)	6,4	61
g)	8,6	72	f)	6,4	61
h)	8,6	72	g)	7	65
i)	/	/	h)	7	65
j)	/	/	i)	7	65
k)	/	/	j)	/	/
l)	8,6	72	454	/	/
m)	/	/	455	/	/

17.7. Priloga 7

Pregled opuščenih razkritij

Naslednja tabela vsebuje pregled predlog (iz Izvedbene uredbe Komisije EU 2024/3172), ki jih Razkritja ne zajemajo, ter razloge za nerazkritje.

	Predloga	Razlog
1	EU INS1 Udeležbe v zavarovalnicah	Skupina nima udeležbe v zavarovalnicah
2	EU INS2 Finančni konglomerati – Informacije o kapitalu in količniku kapitalske ustreznosti	Skupina ne izpolnjuje pogojev, da bi bila pripoznana kot finančni konglomerat
3	EU CMS1 Primerjava modeliranih in standardiziranih zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti na ravni tveganja	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
4	EU CMS2 Primerjava modeliranih in standardiziranih zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti za kreditno tveganje na ravni kategorije sredstev	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
5	EU PV1 Prilagoditve preudarnega vrednotenja	Skupina ne uporablja Temeljnega pristopa
6	EU CR2a Spremembe pri nedonosnih kreditih in drugih finančnih sredstvih ter povezane neto kumulativne povrnitve	Nedonosne izpostavljenosti pod 5 %
7	EU CQ2 Kakovost restrukturiranja	Nedonosne izpostavljenosti pod 5 %
8	EU CQ4 Kakovost nedonosnih izpostavljenosti po geografskih območjih (stolpca b in d)	Nedonosne izpostavljenosti pod 5 %
9	EU CQ5 Kreditna kakovost kreditov in drugih finančnih sredstev za nefinančna podjetja po gospodarskih panogah (stolpca b in d)	Nedonosne izpostavljenosti pod 5 %
10	EU CQ6 Vrednotenje zavarovanja s premoženjem – krediti in druga finančna sredstva	Nedonosne izpostavljenosti pod 5 %
11	EU CQ8 Zavarovanje, pridobljeno s priposestvovanjem in postopki izvršbe – razčlenitev po letnikih	Nedonosne izpostavljenosti pod 5 %
12	EU CR6-A Obseg uporabe pristopa IRB in standardiziranega pristopa	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
13	EU CR6 Pristop IRB – Izpostavljenosti kreditnemu tveganju glede na kategorijo izpostavljenosti in razponi PD	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
14	EU CR7 Pristop IRB – Učinek kreditnih izvedenih finančnih instrumentov, uporabljenih kot tehnike CRM, na RWEA	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
15	EU CR7-A Pristop IRB – Razkritje obsega uporabe tehnik CRM	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
16	EU CR8 Izkazi tokov RWEA pri izpostavljenostih kreditnemu tveganju v okviru pristopa IRB	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
17	EU CR9 Pristop IRB – Testiranje za nazaj za PD po kategorijah izpostavljenosti (fiksna lestvica razponov PD)	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
18	EU CR9.1 Pristop IRB – Testiranje za nazaj za PD po kategorijah izpostavljenosti (samo za ocene PD v skladu s členom 180(1)(f) CRR)	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
19	EU CR10 Izpostavljenosti iz naslova posebnih kreditnih aranžmajev in lastniških instrumentov po pristopu enostavnih uteži tveganja	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
20	EU CCR4 Pristop IRB – Izpostavljenosti CCR po razredih izpostavljenosti in razponih verjetnosti neplačila (PD)	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
21	EU CCR5 Sestava zavarovanja s premoženjem za izpostavljenosti CCR	Zavarovanje s premoženjem za izpostavljenosti CCR ni v uporabi
22	EU CCR6 Izpostavljenosti iz naslova kreditnih izvedenih finančnih instrumentov	Skupina ne uporablja kreditnih IFI
23	EU CCR7 Izkazi tokov RWEA za izpostavljenosti CCR v okviru IMM	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
24	EU CCR8 Izpostavljenosti CNS	Dogovor o posrednem kliringu s klirinškim članom je vzpostavljen
25	EU SEC1 Zahteve po kvalitativnih razkritjih v zvezi z izpostavljenostmi v listinjenju	Skupina ne uporablja listinjenja
26	EU SEC2 Izpostavljenosti v listinjenju v trgovalni knjigi	Skupina ne uporablja listinjenja
27	EU SEC3 Izpostavljenosti v listinjenju v netrgovalni knjigi in povezane regulativne kapitalske zahteve – Institucija deluje kot originator ali sponzor	Skupina ne uporablja listinjenja
28	EU SEC4 Izpostavljenosti v listinjenju v netrgovalni knjigi in povezane regulativne kapitalske zahteve – Institucija deluje kot investitor	Skupina ne uporablja listinjenja
29	EU SEC5 Izpostavljenosti, ki jih je listinila institucija – Neplačane izpostavljenosti in posebni popravki zaradi kreditnega tveganja	Skupina ne uporablja listinjenja
30	EU MR2 Tržno tveganje na podlagi pristopa alternativnih notranjih modelov (AIMA)	Skupina ne uporablja Notranjih pristopov (IRB)
31	EU MR3 Tržno tveganje na podlagi poenostavljenega standardiziranega pristopa (SSA)	Odložena veljava
32	EU CVA2 Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja na podlagi polnega osnovnega pristopa (F-BA)	Skupina ne uporablja polnega osnovnega pristopa
33	EU CVA3 Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja na podlagi standardiziranega pristopa (SA)	Skupina ne uporablja standardiziranega pristopa
34	EU CVA4 Izkazi tokov RWEA pri tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja na podlagi standardiziranega pristopa (SA)	Skupina ne uporablja standardiziranega pristopa
35	ESG 9 Predloga 9 – BTAR	Zaradi prostovoljne narave razkritja
36	ESG 10 Predloga 10 – Drugi ukrepi za blažitev podnebnih sprememb, ki niso zajeti v Uredbi (EU) 2020/852	Prazna predloga
37	EU CAE1 Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	Skupina nima kripto sredstev

17.8. Priloga 8 Kratice

A-IMA	Pristop alternativnih notranjih modelov (Alternative Internal model approach)	IPRE	Nepremičnine, ki ustvarjajo dohodek (Income producing real estate)
A-SA	Alternativni standardizirani pristop (Alternative standardised approach)	IRB	Pristop notranjih bonitetnih sistemov (Internal ratings-based approach)
ADC	Pridobivanje zemljišč, razvoj in gradnja (Land acquisition, Development, and Construction)	IRRBB	Obrestno tveganje v bančni knjigi (Interest rate risk in the banking book)
AE	Obremenitev sredstev (Asset Encumbrance)	ISDA	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
ALCO	Odbor za upravljanje z bilanco (NLB Skupine) ((Group) Asset and Liability Committee)	ISIN	Mednarodna identifikacijska številka vrednost. papirja (International Securities Identification Number)
ALM	Upravljanje bilance banke (Asset and Liability Management)	IT	Informacijska tehnologija
ASF	Razpoložljivo stabilno financiranje (Available Stable Funding)	ITS	Izvedbeni tehnični standard (Regulatory Technical Standard)
AT1	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	JVE	Jugovzhodna Evropa
AVA	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	KPI	Ključni kazalnik uspešnosti (Key Performance Indicator)
BCBS	Baselski odbor za bančni nadzor (Basel Committee on Banking Supervision)	KRI	Ključni kazalnik tveganja (Key risk indicator)
BDP	Bruto družbeni proizvod	KYC	Poznavanje strank (Know your customer)
BEV	Električno vozilo na baterije (Battery Electric Vehicle)	LCR	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
BI	Poslovni kazalnik (Business Indicator)	LEED	Vodenje v energetskem in okoljskem načrtovanju (Leadership in Energy and Environmental Design)
BIC	Komponenta poslovnega kazalnika (Business Indicator Component)	LEI	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
BIS	Banka za mednarodne poravnave (Bank for International Settlements)	LGD	Izguba ob neplačilu (Loss given default)
BPS	Blažitev podnebnih sprememb	LTD	Razmerje med posojili in vlogami (Loan-to-deposit)
BPV	Vrednost bazične točke (Basis point value)	LTI	Razmerje med posojili in prihodki (Loan-to-income)
BREEAM	Okoljska metodologija ocenjevanja gradbenega raziskovanja (Building Research Establishment Environmental Assessment Methodology)	LTV	Razmerje med posojilom in vrednostjo (Loan-to-value ratio)
BRRD	Direktiva o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje bank (Bank Recovery and Resolution Directive)	MDA	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
CAPEX	Investicijski odhodki (Capital Expenditure)	MIGA	Večstranska agencija za jamstvo naložb (Multilateral Investment Guarantee Agency)
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	MOD	Mednarodna organizacija dela
CCF	Kreditni konverzijski faktor (Credit conversion factor)	MREL	Minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities)
CCR	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	MRSA	Standardiziran pristop za tržna tveganja (Market Risk Standardized Approach)
CCyB	Proticiklični blažilnik (Countercyclical capital buffer)	MSOV	Mednarodni standardi ocenjevanja vrednosti
CDD	Centralna depozitna družba	MSP	Mala in srednja podjetja
CET1	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
CISO	Glavni direktor za informacijsko varnost (Chief Information Security Officer)	NACE	Nomenklatura gospodarskih dejavnosti (Nomenclature of Economic Activities)
CNS	Centralna nasprotna stranka	NGFS	Mreža za ozelenitev finančnega sistema (Network for Greening the Financial System)
CO₂	Oglikov dioksid	NII	Neto obrestni prihodki (Net interest Income)
CPR	Pogojno predčasno poplačilo (Conditional prepayment rates)	NPE	Delež nedonosnih izpostavljenosti (Non Performing Exposures)
CRD	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	NPL	Nedonosna posojila (Non Performing Loans)
CRE	Poslovne nepremičnine (Commercial real estate)	NPL CR	Stopnja pokritja slabih naložb (Non-performing Loans Coverage Ratio)
CRD6	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	NS	Nadzorni svet
CRM	Upravljanje kreditnega tveganja (Credit Risk Mitigation)	NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
CRO	Glavni direktor tveganj (Chief risk officer)	NZBA	Zavezništvo za podnebno nevtralno bančništvo (Net Zero Banking Alliance)
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	NZEB	Skoraj ničenergijske stavbe (Nearly Zero-energy Buildings)
CSA	Aneks o kreditni podpori (Credit Support Annex)	NZE	Neto ničelne emisije (Net zero emissions)
CSR	Poročanje o trajnostnem razvoju podjetja (Corporate Sustainability Reporting)	OCR	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
CSRD	Direktiva o poročanju o trajnostnem razvoju podjetij (Corporate Sustainability Reporting Directive)	OE	Organizacijska enota
CTO	Glavni direktor za transformacijo (Chief Transformation Officer)	OECD	Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (Organisation for Economic Co-operation and Development)

CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	OOT	Odbor za operativna tveganja
CVaR	Pogojno tvegana vrednost (Conditional Value at Risk)	OROF	kapitalska zahteva za operativno tveganje (Operational Risk Own Funds)
DMA	Ocena dvojne pomembnosti (Double Materiality Assessment)	P1R	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
DORA	Uredba o digitalni operativni odpornosti (Digital Operational Resilience Act)	P2G	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
DPO	Pooblaščenca oseba za varstvo podatkov (Data Protection Officer)	P2R	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
DSPB	Druge sistemsko pomembne banke	P3DH	Podatkovno vozlišče 3. stebra (Pillar 3 Data hub)
DSTI	Razmerje med stroškom servisiranja dolga in dohodkom (Debt service-to-income ratio)	PBA	Pristop bonitetnih meja (Prudential Boundary Approach)
DVA	Prilagoditev vrednotenja obveznosti (Debit Valuation Adjustments)	PCAF	Partnerstvo za ogljično računovodstvo in finance (Partnership for Carbon Accounting Financials)
E&S	Okoljsko in družbeno (Environmental and social)	PD	Verjetnost neplačila (Probability of default)
EAD	Izpostavljenost neplačilu (Exposure at default)	PFE	Potencialna prihodnja izpostavljenost (Potential Future Exposure)
EaR	Občutljivost neto obrestnih prihodkov (Earnings at risk)	PHEV	Priključni hibridni električni avtomobil (Plug-in Hybrid Electric Vehicle)
EBA	Evropska bančna avtoriteta	PNPO	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
EBRD	Evropska banka za obnovo in razvoj (European Bank for Reconstruction and Development)	PPD	Preprečevanje pranja denarja
ECAI	Zunanje bonitetne institucije (External Credit Assessment Institutions)	PPDF	Preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma
ECB	Evropska Centralna Banka	PPS	Prilagajanje podnebnim spremembam
ECL	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)	PRB	Načelo odgovornega bančništva (Principle for responsible Banking)
ECRA	Ocena tveganj za skladnost in integriteto (Enterprise compliance and integrity risk assessment)	R-BA	Omejen osnovni pristop (Reduced basic approach)
EHQLA	Izjemno visokokakovostna likvidna sredstva (Extremely High-quality Liquid Assets)	RC	Nadomestilveni stroški (Replacement costs)
EI	Energetska izkaznica (Energy performance certificate)	RCP	Reprezentativne poti koncentracije (Representative Concentration Pathways)
EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	REA	Znesek izpostavljenosti tveganju (Risk Exposure Amount)
EPE	Pričakovana pozitivna izpostavljenost (Expected Positive Exposure)	RICO	Odbor za tveganja (Risk committee)
ESG	Okolje, družba in upravljanje (Environmental, social and governance)	RICS	Kraljevi inštitut pooblaščenih ocenjevalcev (Royal Institution of Chartered Surveyors)
ESMS	Sistem okoljskega in socialnega upravljanja (Environmental and Social Management System)	RP	Plan reševanja (Recovery plan)
ESRB	Evropski odbor za sistemska tveganja (European Systemic Risk Board)	RRE	Stanovanjske nepremičnine (Residential real estate)
ESRS	Evropski standardi o trajnostnem poročanju (European Sustainability Reporting Standards)	RSF	Potrebno stabilno financiranje (Required stable funding)
EU	Evropska unija	RTS	Regulativni tehnični standard (Regulatory Technical Standard)
EVE	Ekonomska vrednost kapitala (Economic Value of Equity)	RWA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
EVS	Evropski standardi vrednotenja (European Valuation Standards)	RWEA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
EWS	Sistem zgodnjega opozarjanja (Early Warning System)	S-SA	Poenostavljen standardizirani pristop (Simplified standardised Approach)
F-BA	Celotni osnovni pristop (Full basic approach)	SA	Standardizirani pristop (Standardized Approach)
FC	Finančna komponenta (Financial component)	SC	Storitvena komponenta (Services component)
FRTB	Temeljni pregled trgovalne knjige (Fundamental Review of the Trading Book)	SEC-ERBA	Pristop za listinjenje na osnovi zunanjih bonitetnih ocen (Securitization External ratings-based approach)
FX	Tuja valuta - deviza (Foreign Exchange)	SEC-IRBA	Pristop za listinjenje na osnovi notranjih bonitetnih ocen (Securitization Internal ratings-based approach)
HHI	Herfindahl-Hirschman Indeks	SFDR	Uredba o razkritjih povezanih s trajnostnostjo (Sustainable Finance Disclosure Regulation)
GAR	Delež zelenih sredstev (Green Asset Ratio)	SFT	Transakcije financiranja z vrednostnimi papirji (Securities financing transactions)
GDPR	Splošna uredba za varstvo podatkov (General Data Protection Regulation)	SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
GMRA	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	SSM	Enotni nadzorni mehanizem (Single Supervisory Mechanism)
GRI	Svetovna pobuda za poročanje (Global Reporting Initiative)	ST	Stresni test
GSPI	Globalno sistemsko pomembna institucija	T1	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
HQLA	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	T2	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
HRLF	Visoko tveganje nizka pogostost (High risk low frequency)	TCDF	Delovna skupina za finančna razkritja (Taskforce for Climate Related Financial Disclosures)
ICAAP	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	TCR	Količnik skupnega kapitala (Total capital ratio)
ICMA	Mednarodno združenje kapitalskih trgov (International Capital Market Association)	TEM	Mera skupne izpostavljenosti (Total Exposure Measure)
IEA	Mednarodna agencija za energijo	TLAC	Skupna sposobnost absorbiranja izgube (Total loss-absorbing capacity)
IKT	Informacijsko-komunikacijska tehnologija	TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
ILAAP	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)	TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)
ILDC	Obrestna, najemna in dividendna komponenta (Interest, lease and dividend component)	UB	Uprava banke
IMM	Metoda notranjih modelov (Internal model method)	UNEP FI	Finančna pobuda Okoljskega programa Združenih narodov (United Nations Environment Programme Finance Initiative)
		UNP	Upravljanje neprekinjenega poslovanja
		VaR	Tvegana vrednost (Value at risk)
		ZGD	Zakon o gospodarskih družbah
		ZRPPB-1	Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank
		ZN	Združeni narodi