



Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za januar-junij 2026

Vsebina

1.	Ključni poudarki	3
2.	Uvod	5
3.	Področje uporabe	6
4.	Kapital in kapitalske zahteve	8
4.1.	Kapitalska ustreznost	8
4.2.	Podrobni prikaz elementov kapitala	11
4.3.	Tveganju prilagojene izpostavljenosti	12
4.4.	Dejavniki tveganja	14
4.5.	Kapitalski blažilniki – proticiklični blažilnik	17
5.	Cilji in politike upravljanja tveganj	20
5.1.	Kakovost kreditnega tveganja	20
5.2.	Nedonosne in prestrukturirane izpostavljenosti	21
5.3.	Uporaba tehnik blaženja kreditnega tveganja	25
5.4.	Kreditno tveganje – standardizirani pristop	26
6.	Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke	30
7.	Izpostavljenost tržnemu tveganju	32
8.	Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja	33
9.	Izpostavljenost obrestnemu tveganju pri postavkah, ki niso vključene v trgovalno knjigo	34
10.	Likvidnost	35
11.	ESG Tveganja	41
11.1.	Uvod	41
11.2.	Okoljska tveganja	42
11.3.	Družbena tveganja	59
11.4.	Upravljavska tveganja	66
11.5.	Kreditna kakovost izpostavljenosti	68
11.6.	Energetska učinkovitost zavarovanj	73
11.7.	Mere usklajenosti	75
11.8.	Izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij	75
11.9.	Izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja	76
11.10.	Delež zelenih sredstev (GAR)	78
12.	Količnik finančnega vzvoda	84
13.	Priloge	88
13.1.	Priloga 1: Zahteva MREL – ključne metrike kapitala in kvalificiranih obveznosti	88
13.2.	Priloga 2	89
13.3.	Priloga 2	90

1. Ključni poudarki

(Člen 447 CRR)

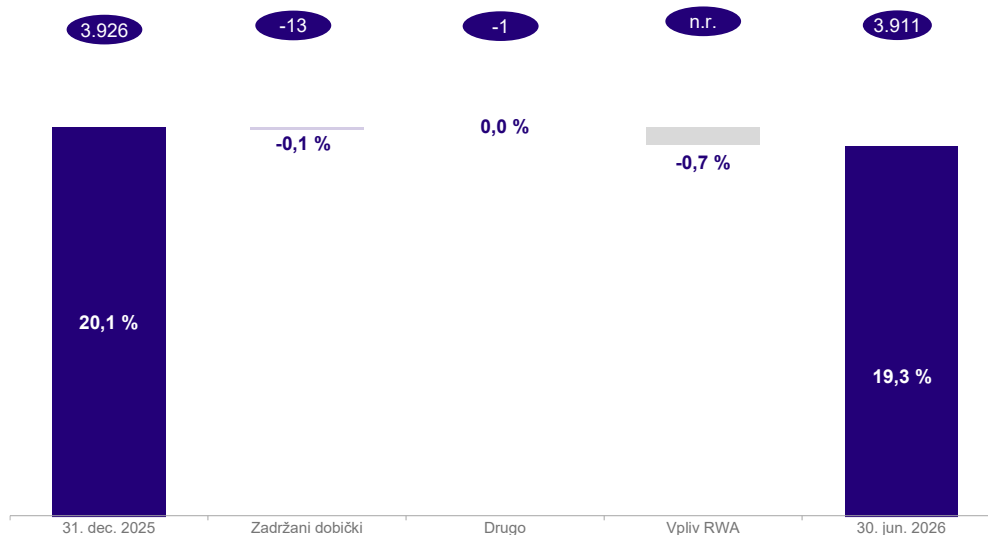
Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine

		30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025
		a	b	c	d	e
Razpoložljivi kapital (zneski)						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.996.708	2.989.016	3.011.596	2.801.169	2.802.766
2	Temeljni kapital	3.381.751	3.374.327	3.396.703	2.885.704	2.887.038
3	Skupni kapital	3.910.662	3.903.260	3.925.585	3.413.854	3.415.245
Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	20.249.832	20.163.888	19.509.811	19.116.570	18.608.244
4a	Skupna izpostavljenost tveganju pred uporabo izstopnega praga	20.249.832	20.163.888	19.509.811	19.116.570	18.608.244
Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	14,80 %	14,82 %	15,44 %	14,65 %	15,06 %
5b	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	14,80 %	14,82 %	15,44 %	14,65 %	15,06 %
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	16,70 %	16,73 %	17,41 %	15,10 %	15,51 %
6b	Količnik temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	16,70 %	16,73 %	17,41 %	15,10 %	15,51 %
7	Količnik skupnega kapitala (%)	19,31 %	19,36 %	20,12 %	17,86 %	18,35 %
7b	Količnik skupnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	19,31 %	19,36 %	20,12 %	17,86 %	18,35 %
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 (%)	2,10 %	2,10 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %
EU 7e	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	1,18 %	1,18 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %
EU 7f	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala (%)	1,58 %	1,58 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %
EU 7g	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO (%)	10,10 %	10,10 %	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 (%)	0,83 %	0,83 %	0,80 %	0,80 %	0,78 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %
10	Blažilnik za globalne sistemske pomembne institucije (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 10a	Blažilnik za druge sistemske pomembne institucije (%)	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %
11	Zahteva po skupnem blažilniku (%)	4,66 %	4,66 %	4,63 %	4,63 %	4,61 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	14,76 %	14,76 %	14,75 %	14,75 %	14,73 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO (%)	9,12 %	9,14 %	9,75 %	7,51 %	7,92 %
Količnik finančnega vzvoda						
13	Mera skupne izpostavljenosti	33.356.676	33.708.914	32.988.911	31.945.235	31.052.333
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	10,14 %	10,01 %	10,30 %	9,03 %	9,30 %
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 %

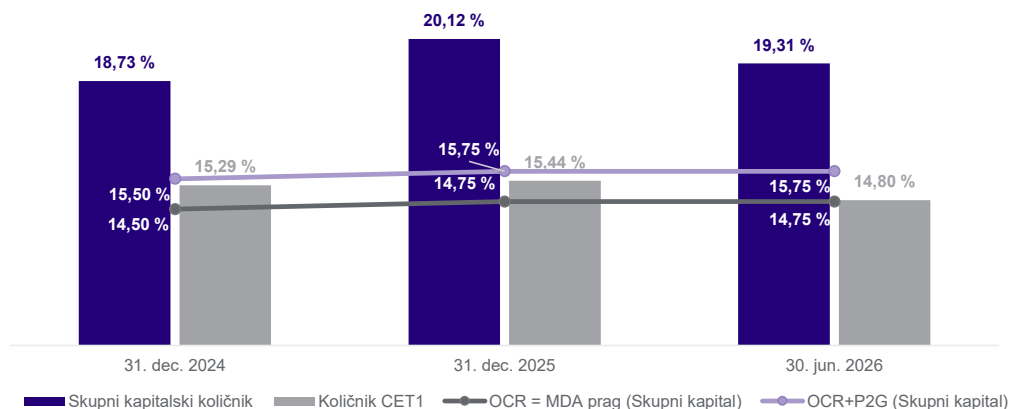
		30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025
		a	b	c	d	e
Količnik likvidnostnega kritja						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	6.364.778	6.353.009	6.310.337	6.173.362	6.334.011
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.947.156	3.800.772	3.703.232	3.599.041	3.493.814
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	583.824	561.520	533.085	519.638	499.589
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	3.363.332	3.239.252	3.170.147	3.079.403	2.994.225
17	Količnik likvidnostnega kritja (%)	189,70 %	196,31 %	199,40 %	200,60 %	211,95 %
Količnik neto stabilnega financiranja						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	26.328.526	26.453.722	26.204.406	25.058.468	24.478.892
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	16.955.533	13.940.492	16.008.558	15.595.502	15.135.418
20	NSFR (%)	155,28 %	189,76 %	163,69 %	160,68 %	161,73 %

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

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



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



2. Uvod

V kontekstu tega dokumenta »bančna zakonodaja EU« predstavlja paket CRR, CRD in 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 kapitalne 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 kapitalu 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 kapitalnih zahtev / tveganju prilagojene aktive 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.

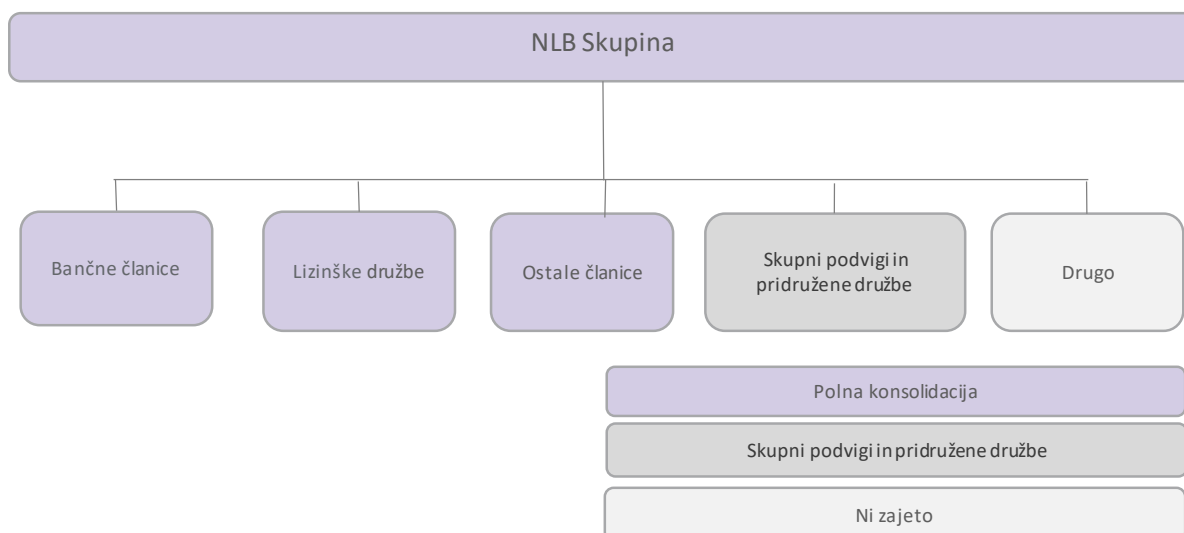
CRD6 zahteva, da NLB Skupina (v nadaljevanju: Skupina) razkrije informacije četrtno (CRR člen 433 a). Za zagotavljanje učinkovite komunikacije o poslovanju in profilu tveganosti, Skupina posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij, in sicer pogostejše kot enkrat letno.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

Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih iz Medletnega poročila NLB Skupine za januar-junij 2026, 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 Medletnega poročila NLB Skupine za januar-junij 2026.

3. Področje uporabe

V skladu s kapitalno zakonodajo je NLB d.d., Ljubljana (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30, odslej Banka) »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



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 30. junij 2026 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.

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

30. 6. 2026		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	3.550.578	3.550.577	
2	Finančna sredstva namenjena trgovanju	6.860	6.860	
3	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	25.205	25.205	
4	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.823.913	2.823.913	72
5	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	24.722.423	24.723.925	
6	- dolžniški vrednostni papirji	4.416.892	4.416.892	72
7	- krediti bankam	447.076	447.076	
8	- krediti strankam, ki niso banke	19.653.973	19.655.473	
9	- druga finančna sredstva	204.482	204.484	
10	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	48.089	48.089	
11	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(13.785)	(13.785)	
12	Naložbe v kapital odvisnih družb	-	4.263	
13	Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	14.360	14.360	73
14	Opredmetena sredstva	360.219	356.870	
15	Opredmetena osnovna sredstva	336.014	332.665	
16	Naložbene nepremičnine	24.205	24.205	
17	Neopredmetena sredstva	119.266	117.828	
18	Dobro ime	8.069	8.069	8
19	Druge neopredmetena sredstva	111.197	109.759	8
20	Terjatve za davek iz dohodka	747	745	
21	Terjatve za odloženi davek	115.083	115.058	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	115.083	115.058	del 75
24	Druge sredstva	75.786	75.571	
25	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	3.773	3.773	
26	Sredstva skupaj	31.852.517	31.853.252	
Obveznosti – Razčlenitev po kategorijah obveznosti glede na bilanco stanja v objavljenih računovodskih izkazih				
27	Finančne obveznosti namenjene trgovanju	3.198	3.198	
28	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	16.641	16.597	
29	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	27.611.024	27.615.332	
30	- depoziti bank in centralnih bank	99.979	99.979	
31	- krediti bank in centralnih bank	373.337	373.337	
32	- depoziti strank, ki niso banke	25.075.872	25.079.747	
33	- krediti strank, ki niso banke	115.746	115.746	
34	- izdani vrednostni papirji	1.548.807	1.548.807	46
35	- druge finančne obveznosti	397.283	397.716	
36	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	6.819	6.819	
37	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(8)	(8)	
38	Rezervacije	95.032	94.953	
39	Obveznosti za davek iz dohodka	23.500	23.500	
40	Obveznosti za odloženi davek	487	487	
41	Druge obveznosti	123.076	122.450	
42	Obveznosti skupaj	27.879.769	27.883.328	
Delniški kapital				
43	Osnovni kapital	200.000	200.000	1
44	Kapitalske rezerve	871.378	871.378	1
45	Drugi kapitalski instrumenti	399.730	399.730	31
46	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(1.069)	(606)	3
47	Rezerve iz dobička	186.332	186.332	3
48	Zadržani dobiček	2.238.717	2.235.430	2
		3.895.088	3.892.264	
49	Kapital manjšinskih lastnikov	77.660	77.660	5; 34; 48
50	Lastniški kapital skupaj	3.972.748	3.969.924	
51	Obveznosti in lastniški kapital skupaj	31.852.517	31.853.252	

4. Kapital in kapitalske zahteve

4.1. Kapitalska ustreznost

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 izplačil iz kapitala. Nekateri blažilniki so zakonsko predpisani za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko in so jih predpisale nadzorne institucije (CBR in TSCR skupaj tvorita celotno kapitalsko zahtevo – OCR – »Overall Capital Requirement«).
- Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (»Pillar 2 Capital Guidance«, P2G): banki lastno kapitalsko priporočilo, ki ga določi nadzorna institucija v procesu SREP. Kot priporočilo ni obvezno, neizpolnjevanje ne vpliva na razdelitev dividend ali druga izplačila iz dobička, vendar lahko vodi v okrepljen nadzor in naložitev ukrepov za povrnitev ustrezne ravni kapitala (vključujoč pripravo načrta ponovne vzpostavitve kapitala).

Tabela 3 – Kapitalske zahteve in blažilniki NLB Skupine

		Jun 2026	Dec 2025
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	1,18 %	1,19 %
	Temeljni kapital	1,58 %	1,59 %
	Skupni kapital	2,10 %	2,12 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,68 %	5,69 %
	Temeljni kapital	7,58 %	7,59 %
	Skupni kapital	10,10 %	10,12 %
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,08 %	0,08 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,83 %	0,80 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)		4,66 %	4,63 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	10,34 %	10,32 %
	Temeljni kapital	12,24 %	12,22 %
	Skupni kapital	14,76 %	14,75 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	0,75 %	1,00 %
	CET1	11,09 %	11,32 %
OCR + P2G	Temeljni kapital	12,99 %	13,22 %
	Skupni kapital	15,51 %	15,75 %

Na dan 30. junija 2026 je celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke na konsolidirani osnovi ostala nespremenjena glede na prvo četrtletje 2026 in je znašala 14,76 %.

Z učinkom od 1. januarja 2026 se je zahteva Banke v okviru drugega stebra (P2R) znižala z 2,12 % na 2,10 %, medtem ko so se kapitalske smernice v okviru drugega stebra (P2G) po izboljšanih rezultatih SREP znižale z 1,00 % na 0,75 %.

Celotno kapitalsko zahtevo (OCR) sestavljajo:

- Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR): 10,10 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,10 % zahteve v okviru drugega stebra (P2R).
- Zahteva po skupnem blažilniku (CBR): 4,66 %, kar vključuje 2,50 % varovalnega kapitalskega blažilnika, 1,25 % blažilnika za druge sistemsko pomembne banke (DSPB), 0,83 % proticikličnega blažilnika (CCyB) in 0,08 % blažilnika sistemskega tveganja.

Tabela 4: Presežek nad pragom najvišjega razdeljivega zneska (MDA)

30. 6. 2026		
CET1	Stanje	14,80 %
	Zahteva	10,34 %
	Presežek	4,46 %
AT1	Stanje	1,90 %
	Zahteva	1,90 %
	Presežek	0,00 %
T2	Stanje	2,61 %
	Zahteva	2,52 %
	Presežek	0,00 %
MDA Presežek		4,46 %

Skupni kapitalski količnik NLB Skupine je 30. junija 2026 znašal 19,3 %, kar je 0,8 o. t. manj glede na konec leta 2025. Znižanje je bilo predvsem posledica povečanja tveganju prilagojene aktive (RWA) za 740,0 mio EUR ob hkratnem zmanjšanju kapitala za 14,9 mio EUR glede na konec leta 2025. Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) je znašal 14,8 %, pri čemer sta oba količnika ostala znatno nad regulativnimi zahtevami.

Skupni kapital ne vključuje predvidenega zneska druge tranše dividend v letu 2026, zato po izplačilu dividend ne bo vpliva na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v letu 2026 je podana v poglavju 4.2. Kapitalske zahteve v tabeli 7 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine.

Tabela 5 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.843.812	1.630.578
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	226.573
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(606)	148
Druge rezerve	186.332	186.332
Manjšinski deleži	44.568	43.668
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(3.061)	(2.965)
(-) Dobro ime	(8.069)	(8.069)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(67.470)	(71.873)
(-) Odložene terjatve za davek	(64.263)	(60.599)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(1.183)	(3.575)
(-) Odbitna postavka povezana s kreditnimi oslabitvami in rezervacijami, ki niso vključene v kapital	(4.730)	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	2.996.708	3.011.596
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	382.000	382.000
Manjšinski deleži	3.043	3.107
Dodatni temeljni kapital (AT1)	385.043	385.107
TEMELJNI KAPITAL (T1)	3.381.751	3.396.703
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	522.921	522.921
Manjšinski deleži	5.990	5.961
Dodatni kapital (T2)	528.911	528.882
KAPITAL SKUPAJ	3.910.662	3.925.585
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	16.769.681	16.161.846
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.698.828	1.564.295
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	14.407	16.754
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.766.916	1.766.916
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)	20.249.832	19.509.811
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	14,80 %	15,44 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,70 %	17,41 %
Količnik skupnega kapitala	19,31 %	20,12 %

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 junija 2026. Skrajšani vsebinski prikaz elementov, ki so relevantni za Skupino, je objavljen v poglavju 4.1. Kapitalska ustreznost.

Tabela 6 – EU CC1 – Sestava regulativnega kapitala NLB Skupine

30. 6. 2026		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	43 + 44
	od tega: redne delnice	1.071.378	43 + 44
2	Zadržani dobiček	1.843.812	del 48
3	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (in druge rezerve)	185.726	del 46 + 47
5	Manjšinski deleži (dovoljeni znesek v konsolidiranem navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)	44.568	del 49
6	Navadni lastniški temeljni kapital pred regulativnimi prilagoditvami	3.145.484	
Navadni lastniški temeljni kapital: regulativne prilagoditve			
7	Dodatne prilagoditve vrednosti (negativni znesek)	(3.061)	
8	Neopredmetena sredstva (zmanjšana za povezane obveznosti za davek) (negativni znesek)	(75.539)	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)	(64.263)	del 23
27a	Druge regulativne prilagoditve	(5.913)	
27a1	Odbitna postavka povezana z nezadostnim kritjem za nedonosne izpostavljenosti	(1.183)	
27a2	Odbitna postavka zaradi kreditnih slabitev in rezervacij, kadar te med letom niso vključene kot del rezultata v kapital, vendar znižujejo osnovo za izračun RWA (zahteva BS na podlagi EBA Q&A 2014_1087)	(4.730)	
28	Skupne regulativne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala	(148.776)	
29	Navadni lastniški temeljni kapital	2.996.708	
Dodatni temeljni kapital: instrumenti			
30	Kapitalski instrumenti in z njimi povezan vplačani presežek kapitala	382.000	del 45
31	od tega: razvrščeni kot lastniški kapital v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi	382.000	del 45
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	3.043	del 49
36	Dodatni temeljni kapital pred regulativnimi prilagoditvami	385.043	
44	Dodatni temeljni kapital	385.043	
45	Temeljni kapital (temeljni kapital = navadni lastniški temeljni kapital + dodatni temeljni kapital)	3.381.751	
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	5.990	del 49
51	Dodatni kapital pred regulativnimi prilagoditvami	528.911	
58	Dodatni kapital	528.911	
59	Skupni kapital (skupni kapital = temeljni kapital + dodatni kapital)	3.910.662	
60	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	20.249.832	
Kapitalski količniki in zahteve vključno z blažilniki			
61	Navadni lastniški temeljni kapital	14,80 %	
62	Temeljni kapital	16,70 %	
63	Skupni kapital	19,31 %	

30. 6. 2026		Znesek	Vir na podlagi referenčnih števil (CC2 stolpec b)
		a	b
64	Skupne kapitalske zahteve institucije glede navadnega lastniškega temeljnega kapitala	10,34 %	
65	od tega: zahteva glede varovalnega kapitalskega blažilnika	2,50 %	
66	od tega: zahteva glede proticikličnega kapitalskega blažilnika	0,93 %	
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	8,80 %	
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)	91.219	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)	14.360	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)	50.795	del 21

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

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.

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 prvem polletju leta 2026 se je tveganju prilagojena aktiva (RWA) Skupine za kreditno tveganje povečala za 607,8 mio EUR, predvsem zaradi rasti portfelja v segmentih poslovanja s podjetji in prebivalstvom, pri čemer je velik delež kreditov vsaj delno zavarovan z nepremičninami. Poleg tega so se RWA dodatno povečale zaradi višjih presežnih likvidnostnih sredstev, ki so bila posledica povečanja stanj v evrih pri centralnih bankah na domačih trgih Skupine, višjih vlog pri poslovnih bankah in dodatnih nakupov državnih dolžniških vrednostnih papirjev. V začetku leta 2026 so se RWA povečale tudi zaradi zakonodajnih sprememb, povezanih s prehodnimi določbami za izpostavljenosti do centralnih vlad držav EU/EGP, denominiranih in financiranih v valuti druge države članice.

V prvem polletju 2026 se je vsota tveganju prilagojene aktive (RWA) za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) povečala za 134,5 mio EUR, predvsem zaradi višje RWA za valutno tveganje, ki se je povečala za 129,9 mio EUR. Povečanje je bilo predvsem posledica višjih odprtih pozicij v domačih valutah pri bančnih članicah zunaj evrskega območja.

Tabela 7 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti Skupine konec junija 2026, konec marca 2026 in konec decembra 2025 ter tudi sestavo kapitalskih zahtev konec junija 2026.

Tabela 7 – EU OV1 – Pregled zneskov skupne izpostavljenosti tveganju NLB Skupine

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)			Skupne kapitalske zahteve
		30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 6. 2026
		a	b	b-3	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	16.744.377	16.678.014	16.137.646	1.339.550
2	od tega po standardiziranem pristopu	16.744.377	16.678.014	16.137.646	1.339.550
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 nasprotne stranke – CCR	25.304	24.099	24.200	2.024
7	od tega po standardiziranem pristopu	25.304	24.099	24.200	2.024
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	14.407	15.516	16.754	1.153
10a	od tega po standardiziranem pristopu (SA)	-	-	-	-
10b	od tega po osnovnem pristopu (F-BA in R-BA)	14.407	15.516	16.754	1.153
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 1.250 % / odbitek	-	-	-	-
20	Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)	1.698.828	1.679.343	1.564.295	135.906
21	od tega po alternativnem standardiziranem pristopu (A-SA)	-	-	-	-
21a	od tega po poenostavljenem standardiziranem pristopu (S-SA)	1.698.828	1.679.343	1.564.295	135.906
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	1.766.916	1.766.916	141.353
24a	Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	-	-	-	-
25	Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	160.713	163.153	154.410	12.857
26	Uporabljen izstopni prag (%)	-	-	-	
27	Prilagoditev praga (pred uporabo prehodne zgornje meje)	-	-	-	
28	Prilagoditev praga (po uporabi prehodne zgornje meje)	-	-	-	
29	SKUPAJ	20.249.832	20.163.888	19.509.811	1.619.987

4.4. Dejavniki tveganja

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

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

V drugem četrtletju 2026 je gospodarska rast v evrskem območju ostala umirjena, kar je odražalo negativne učinke povečanih geopolitičnih napetosti in vztrajno visokih cen energentov. Nasprotno so gospodarstva v regiji Skupine še naprej izkazovala razmeroma večjo odpornost, podprto s trdnim domačim povpraševanjem, investicijsko dejavnostjo in potrošnjo gospodinjstev. Kreditna rast je na ključnih trgih Skupine ostala solidna. Nadaljevanje konflikta na Bližnjem vzhodu je okrepilo inflacijske pritiske in oslabilo zaupanje, s čimer se je dodatno poslabšal obet gospodarske rasti v evrskem območju. Čeprav je neposredni gospodarski vpliv na Skupino doslej ostal omejen, ostajajo prisotna pomembna tveganja poslabšanja razmer, zlasti ob morebitnih dolgotrajnejših motnjah na energetskih trgih, vztrajno visoki inflaciji ali nadaljnjem zaostrovanju geopolitičnih razmer. Stagflacija, gospodarska stagnacija, inflacijski pritiski, naraščanje brezposelnosti in širša geopolitična negotovost bi lahko povzročili izrazito upočasnitev rasti zasebne potrošnje in investicij.

V obdobjih upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno poveča. Ob koncu drugega četrtletja 2026 je kakovost kreditnega portfelja Skupine kljub stalnim geopolitičnim napetostim in težkim makroekonomskim razmeram ostala na visoki ravni z dobro razpršenostjo. Odpornost regije Skupine je omogočala ohranitev deleža slabih posojil na vzdržni ravni, z deležem pokritja nad povprečjem EU. V četrtem četrtletju 2025 je Banka zaznala poslabšanje kreditne sposobnosti pri nekaterih večjih podjetjih v jeklarski in avtomobilski industriji, kar je privedlo do pripoznanja tveganja »majhne verjetnosti plačila« (unlikely-to-pay), medtem ko v prvem polletju 2026 ni bilo ugotovljeno pomembno poslabšanje. Skupina še naprej pozorno spremlja makroekonomska in geopolitična gibanja ter uporablja preudaren pristop k zgodnjemu prepoznavanju povečanja kreditnega tveganja v skladu s sistemom zgodnjega opozarjanja (EWS), hkrati pa ohranja proaktiven pristop k upravljanju nedonosnih izpostavljenosti (NPL).

V drugem četrtletju 2026 je Skupina še naprej dobro kapitalizirana in nad ravno, določeno s sprejemljivim tveganjem (RA) tako na ravni Skupine kot na ravni bančnih članic. Tudi njena likvidnostna pozicija je ostala trdna, pri čemer so bili likvidnostni kazalniki znatno 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 in asimetričnim šokom v okviru opredeljene pripravljenosti za prevzemanje tveganj. Skupina je svojo investicijsko dejavnost še naprej izvajala po uravnoteženem pristopu, s prepoznavanjem privlačnih tržnih priložnosti ter preudarnim upravljanjem tveganja kreditnega pribitka, obrestnega tveganja in porabe kapitala. Geopolitična negotovost je prispevala k večjim nihajem na finančnih trgih, zlasti pri spremembah pri kreditnih pribitkih, obrestnih merah in deviznih tečajih. Skupina pozorno spremlja in skrbno upravlja pomembne pozicije v obvezniškem portfelju, v katerem prevladujejo predvsem državne obveznice, ter tudi s pomočjo ustreznih sistemov zgodnjega opozarjanja omejuje morebitno občutljivost regulativnega kapitala.

Doslej niso bila zaznana pomembna gibanja v zvezi s pomembnejšimi deviznimi pozicijami Skupine. Trenutna gibanja, tržna opažanja in morebitni ukrepi za zmanjševanje tveganj se skrbno spremljajo in obravnavajo. Čeprav Skupina spremlja svojo likvidnost, obrestno tveganje, tveganje kreditnih pribitkov, devizne pozicije in z njimi povezana tržna gibanja ter njihove vplive na pozicije Skupine, 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, kapitalsko in likvidnostno pozicijo ter finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom, njihovemu spremljanju, poenostavitvi in digitalizaciji, skupaj z ohranjanjem preudarnih praks prevzemanja tveganj ter preprečevanjem kibernetiskih napadov, drugih tveganj IKT in morebitnih prevar. Nagnjenost Skupine k prevzemanju tveganj v povezavi z drugimi tveganji, kot sta modelsko tveganje in tveganje, povezano z umetno inteligenco (UI), je nizka. Poleg tega je Skupina vzpostavila

različne notranje kontrole in dodatne ukrepe za zagotavljanje ustreznega upravljanja tveganj, vendar pa ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

Kibernetsko tveganje predstavlja za Skupino vse pomembnejše operativno tveganje, zlasti zaradi nadaljnje digitalizacije bančnih storitev, vse večje odvisnosti od kompleksnih IT-okolij ter uporabe zunanjih ponudnikov tehnologije in storitev. Kibernetske grožnje lahko izvirajo tako iz zunanjih akterjev kot tudi iz notranjih virov. Mednje lahko sodijo napadi z izsiljevalsko programsko opremo (ransomware), porazdeljeni napadi za zavrnitev storitve (DDoS), usmerjeni v digitalne bančne storitve, prevare z zlorabo poslovne elektronske pošte, vdori v podatke, ki vključujejo podatke o strankah, poskusi plačilnih prevar, hitro razvijajoči se modeli UI 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 krepí okvir upravljanja kibernetskih tveganj ter izvaja vrsto preventivnih ukrepov, ukrepov za odkrivanje in odzivnih ukrepov, vključno z okrepljenim spremljanjem IT-sistemov in omrežij, rednimi ocenami ranljivosti in testiranjem, učinkovitimi postopki odzivanja na incidente in okrevanja ter aktivnostmi za ozaveščanje zaposlenih. Namen teh ukrepov je zagotoviti zaščito kritičnih sistemov in podatkov, ohraniti neprekinjeno izvajanje bančnih storitev ter podpreti skladnost z veljavnimi regulativnimi in nadzornimi zahtevami.

V obravnavanem obdobju so spremembe v nacionalni in evropski sodni praksi prispevale k premiku trendov na področju sodnih sporov, saj so sodišča v nekaterih primerih sprejela razlage, ki so ugodnejše za potrošnike. To je povzročilo pritek novih zadev in večjo pravno negotovost, zlasti v sporih glede stroškov odobritve kreditov in premij za zavarovanje kreditov v Srbiji ter predvsem v zvezi s krediti, denominiranimi v švicarskih frankih (CHF). Izid posameznih postopkov ostaja močno odvisen od konkretnih dejanskih okoliščin vsakega primera, vendar Banka še naprej dejavno spremlja pravna gibanja in dosledno uporablja vsa razpoložljiva pravna sredstva za zaščito svojega položaja. Morebitni vpliv teh gibanj se še vedno analizira. Širše regulativno in sodno okolje ostaja dinamično, zato nadaljnjega razvoja sodne prakse in morebitnih zakonodajnih pobud, vključno z ustreznimi dodatnimi pravnimi določbami, ni mogoče izključiti.

Za Skupino veljajo številni predpisi in zakoni s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev. Posledično se sooča s tveganjem neskladnosti in s tem povezanim tveganjem pomembnih posegov številnih regulativnih in izvršilnih organov v državah, v katerih deluje, vključno s spremembami davčne obravnave bančnega poslovanja in spremembami razlage zakonodaje.

Regija JVE predstavlja 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 tečaji,
- cene energentov in blaga,
- drugi zadevni tržni kazalniki.

V prvi polovici leta 2026 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 oblikovala več scenarijev gospodarskega razvoja (tj. izhodiščnega, optimističnega in zaostrelega), ki jih uporablja pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub (ECL). Namen teh scenarijev je zagotoviti enotno napoved makroekonomskih in finančnih spremenljivk, usklajeno 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 scenarij predvideva okrepitev gospodarske aktivnosti, podprto z izboljšanjem domačega povpraševanja in strateškimi naložbami, kar naj bi bilo dovolj za preprečitev upada kljub omejenim blažilnikom. Pričakuje se, da se bo inflacija v bližnji prihodnosti zvišala zaradi pritiskov na strani ponudbe, ki izvirajo iz konflikta med ZDA in Iranom, ter vztrajne inflacije v storitvenem sektorju, nato pa se bo umirila, ko se bodo geopolitične napetosti zmanjšale. ECB bo ohranila pristop, ki temelji na sprotne spremljanju podatkov, pri čemer so obrestne mere trenutno na zgornji meji nevtralnega območja, medtem ko se fiskalna politika preusmerja v obrambo in strateško infrastrukturo. Čeprav ostajajo razmiki pri državnih obveznicah omejeni, okolje ostaja občutljivo na šoke zaupanja in morebitno nestanovitnost zaradi dinamike na ameriškem trgu dela. Medtem ko širša uporaba umetne inteligence prinaša postopne koristi v obliki višje produktivnosti, scenarij predpostavlja mirno rešitev konflikta med ZDA in Iranom proti koncu leta 2026, pri čemer dolgotrajna regionalna nestabilnost ostaja pomemben dejavnik tveganja za energetske trge in mednarodno trgovino.

Alternativni makroekonomski scenariji temeljijo na verjetnih srednjeročnih dejavnikih gospodarskega razvoja. Optimistični alternativni scenarij odraža pozitivna gibanja na strani ponudbe in napoveduje prehod na trdnjšo pot rasti, ki jo spodbujajo zmanjševanje ponudbenih omejitev, nadzorovane cene energije in pridobitve v produktivnosti zaradi širjenja umetne inteligence. Pričakuje se, da se bo inflacija stabilizirala blizu ciljne ravni ali nekoliko pod njo, saj se rast plač umirja in učinkovitost izboljšuje, kar ECB omogoča ohranjanje spodbujevalne denarne politike. Povečane naložbe v energetska omrežja, logistiko in obrambo, v povezavi z zmanjševanjem trgovinskih napetosti, krepijo strukturno odpornost in potencialni proizvod evrskega območja. Čeprav se na finančnih trgih lahko še vedno občasno pojavljajo nihanja zaradi prevladujočih tržnih pričakovanj in razpoloženja, se pričakuje, da bo bančni sektor pridobil z izboljšano likvidnostjo in trdno kreditno kakovostjo. Na splošno takšno okolje podpira enakomerno rast dobičkonosnosti in zmanjšuje tveganje finančnih stisk, saj evrsko območje izkorišča izboljšano globalno stabilnost in notranje fiskalno usklajevanje za zmanjšanje vrzeli v produktivnosti.

Negativni alternativni scenarij odraža šok fragmentacije na strani ponudbe, ki evrsko območje potisne v stagflacijsko okolje. Zaostrovanje geopolitičnih konfliktov – vključno z vojno med ZDA in Iranom ter napetostmi v Ukrajini, Venezueli in na Grenlandiji – povzroči motnje v oskrbi z energijo in sproži razpad zavezništva NATO. Ti šoki, ki jih dodatno poglobljajo obnovljena trgovinske trenja in inflacija cen hrane zaradi podnebnih dejavnikov, vodijo v ponovno rast vhodnih stroškov in vztrajno inflacijo v storitvenem sektorju. Ker mora ECB dati prednost obvladovanja inflacijskih tveganj, se pričakuje večkratno zvišanje obrestnih mer kljub stagnaciji gospodarske aktivnosti. Kombinacija zaostrenih globalnih finančnih pogojev, povečanih razmikov pri državnih obveznicah in okrepljene fiskalne nestabilnosti močno obremenjuje javne in zasebne naložbe. Poleg tega povečan stres zaradi likvidnosti bank in okrepljena konkurenca digitalnih alternativ omejujeta rast kreditiranja, kar vodi v daljše obdobje stagnacije gospodarske aktivnosti, povišano nestanovitnost in zmanjšanje potencialnega proizvoda.

Makroekonomski scenariji po MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene vidike in uteži verjetnosti izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube (ECL). Skupina je vzpostavila tristopenjski postopek za določanje uteži scenarijev, ki je zasnovan tako, da verjetnostna gibanja scenarijev povežemo s trenutnimi makroekonomskimi obeti, kar zmanjša neskladja med dobljenimi utežmi in pričakovanji o prihodnjih makroekonomskih gibanjih. Tako dobljene nepristranske uteži zagotavljajo, da verjetnostno utežen izid ostane usklajen z makroekonomskim izhodiščnim scenarijem Skupine. Uteži scenarijev se lahko spremenijo ob zaznanih pomembnih spremembah makroekonomskih obetov.

Skupina je vzpostavila celovit 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 načrtu 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.

Okvir stresnega testiranja skupaj s kazalniki iz načrta sanacije podpira proaktivno in v prihodnost usmerjeno upravljanje celotnega profila tveganosti Skupine, vključno s pravočasnim ocenjevanjem morebitnih vplivov na kapital in likvidnost.

Zato predstavlja pomembno podlago za sprejemanje odločitev in ukrepanje posloводства v neugodnih, vendar verjetnih razmerah.

Ukrepi za obvladovanje tveganj, ki jih ima na voljo Skupina, so opredeljeni v različnih internih politikah in se uporabljajo, kjer je to ustrezno. Pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov se uporablja strukturirani pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in učinkovitost razpoložljivih ukrepov za zmanjševanje tveganj.

4.5. Kapitalski blažilniki – proticiklični blažilnik (Člen 440 CRR)

Banka Slovenije je s 1. januarjem 2016 uvedla makrobonitetni ukrep – proticiklični kapitalski blažilnik, ki je namenjen zaščititi 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 pogojev 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 8 – EU CCyB2 – Znesek banki lastnega proticikličnega kapitalskega količnika za NLB Skupino

30. 6. 2026	
Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem	20.249.832
Stopnja posamezni instituciji lastnega proticikličnega blažilnika	0,83 %
Zahteva za posamezni instituciji lasten proticiklični blažilnik	168.201

Banka Slovenije je za zadnje četrtletje leta 2023 dvignila proticiklični kapitalski blažilnik za izpostavljenosti do Republike Slovenije z 0 % na raven 0,5 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem in napovedala vnovičen dvig na 1,0 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem z veljavnostjo od 1. januarja 2025 dalje. Vrednost blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji na dan 30. junija 2026 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 četrtletno osvežujejo, medtem ko se za kreditne izpostavljenosti držav, ki niso navedene na tej strani niti jih ni določila Banka Slovenije niti pristojni organ posameznih držav, uporabi stopnja blažilnika 0 %. Večinoma so stopnje proticikličnega blažilnika postavljene v višini 0 %, razen v primerih Danske, Islandije in Norveške, ki so imele na dan 30. junija 2026 določeno stopnjo proticikličnega blažilnika 2,5 %, Bolgarija, Kosovo, Nizozemska, Švedska in Združeno kraljestvo so imele 2,0 %, 1,75 % sta imeli Armenija in Severna Makedonija; Ciper, Estonija, Hrvaška, Irska in Slovaška so imele 1,5 %, Češka pa je imela 1,25 %. 1,0 % so imele Avstralija, Belgija, Črna gora, Francija, Koreja, Litva, Romunija, Latvija, Poljska, Madžarska, Južna Afrika in Gruzija. Nemčija in Portugalska sta imeli 0,75 %. Hongkong, Luksemburg, Čile, Španija, Združeni Arabski Emirati, Azerbajdžan, Moldavija, 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 dosegajo manj kot 2 % njenih skupnih tveganju prilagojenih izpostavljenosti, se lahko te izpostavljenosti prikažejo na geografski lokaciji Banke in dodatno obrazložijo.

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

Tabela 9 – EU CCyB1 – Geografska razporeditev kreditnih izpostavljenosti, ustreznih za izračun proticikličnega kapitalskega blažilnika NLB Skupine

30. 6. 2026	Splošne kreditne izpostavljenosti		Ustrezne kreditne izpostavljenosti – tržno tveganje		Izpostavljenosti v listinjenju – vrednost izpostavljenosti v netrgovalni knjigi	Vrednost skupne izpostavljenosti	Kapitalske zahteve				Skupaj	Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti	Uteži kapitalskih zahtev (%)	Stopnja proticikličnega blažilnika (%)
	Vrednost izpostavljenosti po standardiziranem pristopu	Vrednost izpostavljenosti po pristopu IRB	Vsota dolgih in kratkih pozicij izpostavljenosti v trgovalni knjigi po standardiziranem pristopu	Vrednost izpostavljenosti v trgovalni knjigi po notranjih modelih			Ustrezne izpostavljenosti kreditnemu tveganju – kreditno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – tržno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – pozicije v listinjenju v netrgovalni knjigi					
Država	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
Slovenija	9.632.370	-	-	-	-	9.632.370	525.669	-	-	525.669	6.570.863	45,01 %	1,00 %	
Srbija	4.178.854	-	-	-	-	4.178.854	253.580	-	-	253.580	3.169.750	21,71 %	-	
Rep. Severna Makedonija	1.852.549	-	-	-	-	1.852.549	102.011	-	-	102.011	1.275.138	8,74 %	1,75 %	
Bosna In Hercegovina	1.609.360	-	-	-	-	1.609.360	96.918	-	-	96.918	1.211.475	8,30 %	-	
Kosovo	1.267.550	-	-	-	-	1.267.550	82.863	-	-	82.863	1.035.788	7,10 %	2,00 %	
Črna Gora	915.554	-	-	-	-	915.554	50.240	-	-	50.240	628.000	4,30 %	1,00 %	
Hrvaška	218.802	-	-	-	-	218.802	13.164	-	-	13.164	164.550	1,13 %	1,50 %	
Francija	110.744	-	-	-	-	110.744	8.850	-	-	8.850	110.625	0,76 %	1,00 %	
Nemčija	80.272	-	-	-	-	80.272	3.556	-	-	3.556	44.450	0,30 %	0,75 %	
Luksemburg	72.039	-	-	-	-	72.039	5.423	-	-	5.423	67.788	0,46 %	0,50 %	
Združene Države Amerike	66.210	-	-	-	-	66.210	5.525	-	-	5.525	69.063	0,47 %	-	
Avstrija	52.728	-	-	-	-	52.728	4.575	-	-	4.575	57.188	0,39 %	-	
Nizozemska	41.110	-	-	-	-	41.110	2.550	-	-	2.550	31.875	0,22 %	2,00 %	
Združeno Kraljestvo VB	34.175	-	-	-	-	34.175	2.484	-	-	2.484	31.050	0,21 %	2,00 %	
Italija	30.888	-	-	-	-	30.888	2.448	-	-	2.448	30.600	0,21 %	-	
Belgija	29.888	-	-	-	-	29.888	2.084	-	-	2.084	26.050	0,18 %	1,00 %	
Švica	22.112	-	-	-	-	22.112	1.456	-	-	1.456	18.200	0,12 %	-	
Španija	20.487	-	-	-	-	20.487	1.614	-	-	1.614	20.175	0,14 %	0,50 %	
Poljska	19.961	-	-	-	-	19.961	2.389	-	-	2.389	29.863	0,20 %	1,00 %	
Irska	1.850	-	-	-	-	1.850	148	-	-	148	1.850	0,01 %	1,50 %	
Bolgarija	1.380	-	-	-	-	1.380	63	-	-	63	788	0,01 %	2,00 %	
Švedska	613	-	-	-	-	613	40	-	-	40	500	0,00 %	2,00 %	
Češka Republika	308	-	-	-	-	308	11	-	-	11	138	0,00 %	1,25 %	
Slovaška	272	-	-	-	-	272	18	-	-	18	225	0,00 %	1,50 %	
Malta	265	-	-	-	-	265	21	-	-	21	263	0,00 %		

30. 6. 2026	Splošne kreditne izpostavljenosti		Ustrezne kreditne izpostavljenosti – tržno tveganje		Izpostavlje- nosti v listinjenju – vrednost izpostavlje- nosti v netrgovalni knjigi	Vrednost skupne izpostavljenosti	Kapitalske zahteve				Skupaj	Zneski tveganju prilagojenih izpostavlje- nosti	Uteži kapitalskih zahtev (%)	Stopnja proti- cikličnega blažilnika (%)
	Vrednost izpostavlje- nosti po standardizira- nem pristopu	Vrednost izpostavlje- nosti po pristopu IRB	Vsota dolgih in kratkih pozicij izpostavljenosti v trgovalni knjigi po standardiziranem pristopu	Vrednost izpostavljenosti v trgovalni knjigi po notranjih modelih			Ustrezne kreditnemu tveganju – kreditno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – tržno tveganje	Ustrezne kreditne izpostavljenosti – pozicije v listinjenju v netrgovalni knjigi					
Država	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
Kitajska	183	-	-	-	-	183	11	-	-	11	138	0,00 %	-	
Združeni Arabski Emirati	153	-	-	-	-	153	7	-	-	7	88	0,00 %	0,50 %	
Avstralija	140	-	-	-	-	140	5	-	-	5	63	0,00 %	1,00 %	
Ruska Federacija	133	-	-	-	-	133	7	-	-	7	88	0,00 %	0,50 %	
Islandija	97	-	-	-	-	97	2	-	-	2	25	0,00 %	2,50 %	
Latvija	86	-	-	-	-	86	5	-	-	5	63	0,00 %	1,00 %	
Norveška	80	-	-	-	-	80	2	-	-	2	25	0,00 %	2,50 %	
Kanada	57	-	-	-	-	57	4	-	-	4	50	0,00 %	-	
Izrael	40	-	-	-	-	40	3	-	-	3	38	0,00 %	-	
Kamerun	39	-	-	-	-	39	4	-	-	4	50	0,00 %	-	
Mauritius	35	-	-	-	-	35	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Madžarska	34	-	-	-	-	34	2	-	-	2	25	0,00 %	1,00 %	
Turčija	31	-	-	-	-	31	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Filipini	28	-	-	-	-	28	3	-	-	3	-	0,00 %	-	
Braziliya	26	-	-	-	-	26	2	-	-	2	25	0,00 %	-	
Romunija	21	-	-	-	-	21	2	-	-	2	25	0,00 %	1,00 %	
Albanija	15	-	-	-	-	15	1	-	-	1	13	0,00 %	0,50 %	
Monako	13	-	-	-	-	13	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Danska	11	-	-	-	-	11	1	-	-	1	13	0,00 %	2,50 %	
Tajska	11	-	-	-	-	11	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Kenija	11	-	-	-	-	11	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Ukrajina	8	-	-	-	-	8	1	-	-	1	13	0,00 %	-	
Druge	60	-	-	-	-	60	-	-	-	-	-	0,00 %	-	
Skupaj	20.261.653	-	-	-	-	11	1.167.769	-	-	1.167.769	14.597.075	100,00 %		

5. Cilji in politike upravljanja tveganj

5.1. Kakovost kreditnega tveganja

(člen 442 (c) in (g) CRR)

Tabela 10 – EU CR1-A – Zapadlost izpostavljenosti NLB Skupine

30. 6. 2026	Neto vrednost izpostavljenosti					Skupaj
	Na odpoklic	<= 1 leto	> 1 leto <= 5 let	> 5 let	Zapadlost ni določena	
	a	b	c	d	e	f
1 Krediti in druga finančna sredstva	701	2.800.144	5.900.620	11.394.383	211.184	20.307.034
2 Dolžniški vrednostni papirji	-	1.148.361	2.747.353	3.250.246	-	7.145.960
3 Skupaj	701	3.948.505	8.647.973	14.644.629	211.184	27.452.994

31. 12. 2025	Neto vrednost izpostavljenosti					Skupaj
	Na odpoklic	<= 1 leto	> 1 leto <= 5 let	> 5 let	Zapadlost ni določena	
	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

Konec junija 2026 je imelo 53,3 % neto bilančnih izpostavljenosti preostalo zapadlost nad pet let, sledili sta kategorija od enega do pet let z 31,5 % in kategorija do enega leta s 14,4 %. V zadnjem letu je bila največja rast ugotovljena pri kategoriji nad 5 let.

Tabela 11 – EU CQ7 – Zavarovanje, pridobljeno s priposestvovanjem in postopki izvršbe v NLB Skupini

30. 6. 2026	Zavarovanje, pridobljeno s priposestvovanjem	
	Vrednost ob začetnem pripoznanju	Vrednost ob začetnem pripoznanju
	a	b
1 Opredmetena osnovna sredstva	1.117	(118)
2 Drugo kot opredmetena osnovna sredstva	35.681	(4.771)
3 Stanovanjske nepremičnine	3.774	(982)
4 Poslovne nepremičnine	27.466	(3.704)
5 Premičnine (vozila, plovila itd.)	4.441	(85)
8 Skupaj	36.798	(4.889)

5.2. Nedonosne in prestrukturirane izpostavljenosti

(člen 442 (a), (b), (c), (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 12 – EU CQ4 – Kakovost nedonosnih izpostavljenosti po geografskih območjih za NLB Skupino

30. 6. 2026	Izpostavljenosti	Bruto knjigovodska vrednost / nominalni znesek			Akumulirane oslabitve	Rezervacije za zunajbilančne prevzete zaveze in dana finančna poroštva
		Od tega nedonosne				
		Skupaj	Skupaj	Od tega neplačane		
		a	b	c		
1	Bilančne	27.877.946	469.922	469.922	(426.213)	
2	Slovenija	10.171.574	314.257	314.257	(212.721)	
3	Srbija	5.266.952	52.354	52.354	(65.359)	
4	Severna Makedonija	2.132.559	20.596	20.596	(34.427)	
5	Bosna in Hercegovina	1.860.515	19.920	19.920	(44.275)	
6	Kosovo	1.314.223	23.595	23.595	(33.425)	
7	Črna gora	966.864	21.778	21.778	(21.511)	
8	Druge države	6.165.259	17.422	17.422	(14.495)	
9	Zunajbilančne	6.207.066	19.852	19.852		(21.105)
10	Slovenija	3.459.196	16.488	16.488		(13.912)
11	Srbija	1.588.959	2.286	2.286		(2.019)
12	Severna Makedonija	358.344	279	279		(1.520)
13	Bosna in Hercegovina	353.093	78	78		(1.985)
14	Kosovo	112.879	249	249		(544)
15	Črna gora	214.425	472	472		(1.076)
16	Druge države	120.170	-	-		(49)
17	Skupaj	34.085.012	489.774	489.774	(426.213)	(21.105)

Tabela 13 – EU CR2 – Spremembe pri nedonosnih kreditih in drugih finančnih sredstvih NLB Skupine

2026	Bruto knjigovodska vrednost
1 Začetno stanje nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev	478.899
2 Prilivi v nedonosne portfelje	223.456
3 Odlivi iz nedonosnih portfeljev	(232.433)
4 Odlivi zaradi odpisov	(18.045)
5 Odliv zaradi drugih primerov	(214.388)
6 Končno stanje nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev	469.922

Tabela 14 – EU CR1 – Donosne in nedonosne izpostavljenosti ter povezane rezervacije NLB Skupine

30. 6. 2026	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 1	Od tega Skupina 3			
	a	b	c	d	f	g	h	i	j	l	3	m	n	o
005 Stanja na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	2.940.915	2.940.913	2	-	-	(894)	(894)	-	-	-	-	-	461.500	-
010 Krediti in druga finančna sredstva	20.253.874	18.976.871	1.271.602	469.922	458.615	(163.023)	(71.029)	(93.395)	(253.740)	(248.647)	(7.329)	9.849.875	159.824	
020 Centralne banke	188.124	188.124	-	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	-	-	-
030 Sektor država	866.552	860.388	6.164	550	550	(3.157)	(2.774)	(383)	(504)	(504)	-	-	126.613	-
040 Kreditne institucije	301.662	297.741	3.921	44	44	(330)	(218)	(112)	(33)	(33)	-	-	103	-
050 Druge finančne družbe	207.829	207.367	462	176	176	(833)	(825)	(8)	(175)	(175)	(1.341)	-	30.519	1
060 Nefinančne družbe	7.651.577	7.066.184	582.204	285.064	276.511	(65.014)	(28.107)	(37.519)	(132.373)	(128.583)	(5.988)	-	3.839.108	113.870
070 Od tega: MSP	5.031.427	4.605.476	423.553	148.599	142.366	(48.647)	(24.727)	(24.532)	(89.194)	(85.889)	(5.744)	-	2.925.166	51.889
080 Gospodinjstva	11.038.130	10.357.067	678.851	184.088	181.334	(93.685)	(39.101)	(55.373)	(120.655)	(119.352)	-	-	5.853.532	45.953
090 Dolžniški vrednostni papirji	7.150.334	7.149.251	976	-	-	(9.450)	(9.421)	(29)	-	-	-	262.226	-	
100 Centralne banke	9.591	9.591	-	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	-	-	-
110 Sektor država	5.015.225	5.014.142	976	-	-	(8.240)	(8.211)	(29)	-	-	-	-	-	-
120 Kreditne institucije	1.909.160	1.909.160	-	-	-	(995)	(995)	-	-	-	-	-	179.858	-
130 Druge finančne družbe	199.534	199.534	-	-	-	(100)	(100)	-	-	-	-	-	82.368	-
140 Nefinančne družbe	16.824	16.824	-	-	-	(111)	(111)	-	-	-	-	-	-	-
150 Zunajbilančne izpostavljenosti	6.187.214	5.997.610	189.406	19.852	18.844	(13.438)	(10.142)	(3.296)	(7.667)	(7.657)		717.251	4.874	
160 Centralne banke	109	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170 Sektor država	211.094	211.008	86	12	12	(480)	(477)	(3)	(4)	(4)	-	-	28	-
180 Kreditne institucije	86.898	86.775	122	-	-	(19)	(13)	(6)	-	-	-	-	308	-
190 Druge finančne družbe	53.974	53.458	517	23	23	(73)	(68)	(5)	(9)	(9)	-	-	340	-
200 Nefinančne družbe	4.928.402	4.768.710	159.513	17.321	16.333	(9.919)	(7.677)	(2.242)	(7.029)	(7.029)	-	-	668.534	3.784
210 Gospodinjstva	906.737	877.550	29.168	2.496	2.476	(2.947)	(1.907)	(1.040)	(625)	(615)	-	-	48.041	1.090
220 Skupaj	36.532.337	35.064.645	1.461.986	489.774	477.459	(186.805)	(91.486)	(96.720)	(261.407)	(256.304)	(7.329)	11.290.852	164.698	

Tabela 15 – 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				
	a	b	c	d	e	f	g	h
30. 6. 2026								
1 Krediti in druga finančna sredstva	118.975	246.364	246.364	246.364	(22.541)	(112.307)	154.987	96.986
3 Sektor država	915	120	120	120	(60)	(120)	-	-
5 Druge finančne družbe	-	131	131	131	-	(131)	-	-
6 Nefinancijske družbe	57.294	204.392	204.392	204.392	(7.884)	(82.733)	126.257	88.207
7 Gospodinjstva	60.766	41.721	41.721	41.721	(14.597)	(29.323)	28.730	8.779
9 Prevezete obveznosti iz kreditov	817	409	409	409	(9)	(81)	1.002	259
10 Skupaj	119.792	246.773	246.773	246.773	(22.550)	(112.388)	155.989	97.245

Tabela 16 – EU CQ5 – Kreditna kakovost kreditov in drugih finančnih sredstev za nefinančna podjetja po gospodarskih panogah NLB Skupine

30. 6. 2026	Bruto knjigovodska vrednost		Akumulirane oslabitve
	Skupaj	Od tega neplačane	
	a	c	e
1 Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	160.310	3.184	(3.580)
2 Rudarstvo	35.571	34	(330)
3 Predelovalne dejavnosti	1.999.094	177.597	(86.215)
4 Oskrba z električno energijo, plinom in paro	673.401	6	(4.354)
5 Oskrba z vodo	72.907	9.634	(2.941)
6 Gradbeništvo	775.056	11.237	(12.869)
7 Trgovina	1.795.868	24.172	(29.078)
8 Promet in skladiščenje	558.414	23.157	(16.422)
9 Gostinstvo	316.391	7.553	(8.115)
10 Informacijske in komunikacijske dejavnosti	191.416	2.172	(8.229)
11 Finančne in zavarovalniške dejavnosti	104.945	14	(519)
12 Poslovanje z nepremičninami	568.911	7.780	(9.307)
13 Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	321.278	11.130	(8.739)
14 Druge raznovrstne poslovne dejavnosti	196.171	4.740	(2.846)
15 Dejavnost javne uprave in obrambe, dejavnost obvezne socialne varnosti	4.068	35	(197)
16 Izobraževanje	15.707	133	(998)
17 Zdravstvo in socialno varstvo	73.716	155	(473)
18 Kulturne, razvedrilne in rekreacijske dejavnosti	15.721	353	(287)
19 Druge dejavnosti	57.696	1.978	(1.888)
20 Skupaj	7.936.641	285.064	(197.387)

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

Tabela 17 – EU CR3 – Pregled tehnik CRM: Razkritje uporabe tehnik za zmanjševanje kreditnega tveganja NLB Skupine

30. 6. 2026	Zavarovana knjigovodska vrednost				
	Nezavarovana knjigovodska vrednost	Skupaj	Od tega zavarovano s premoženjem	Od tega zavarovano s finančnimi poroštvi	
				Skupaj	Od tega zavarovano s kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti
	a	b	c	d	e
1 Krediti in druga finančna sredstva	13.655.012	10.009.699	9.674.078	335.621	-
2 Dolžniški vrednostni papirji	6.888.108	262.226	-	262.226	-
3 Skupaj	20.543.120	10.271.925	9.674.078	597.847	-
4 od tega nedonosne izpostavljenosti	310.098	159.824	149.715	10.109	-
5 od tega neplačane	310.098	159.824			

Konec junija 2026 zavarovani del portfelja predstavlja 33,3 % skupnega portfelja.

5.4. Kreditno tveganje – standardizirani pristop

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

Tabela 18 – EU CR4 – Standardizirani pristop – Izpostavljenost kreditnemu tveganju in učinki CRM NLB Skupine

30. 6. 2026		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	7.599.953	182.415	7.523.048	84.304	906.485	11,92 %
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	897.451	78.780	888.665	25.453	142.368	15,57 %
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	704.757	50.531	704.757	16.712	106.695	14,79 %
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	192.694	28.249	183.908	8.741	35.673	18,52 %
3	Multilateralne razvojne banke	246.632	-	708.133	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	565.161	-	584.361	-	-	-
4	Institucije	1.659.853	109.604	1.610.283	42.963	517.520	31,30 %
5	Krite obveznice	269.561	-	269.561	-	29.135	10,81 %
6	Podjetja	3.633.387	2.759.406	3.349.569	581.981	3.591.127	91,34 %
6.1	Od tega: specializirana posojila	270.743	32.609	242.012	11.563	257.272	101,46 %
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	110.712	-	110.712	-	171.139	154,58 %
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	49.906	-	49.906	-	74.858	150,00 %
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	60.806	-	60.806	-	96.280	158,34 %
8	Izpostavljenosti na drobno	7.327.217	2.207.383	7.290.346	582.305	5.625.891	71,46 %
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	7.925.201	947.172	7.915.272	187.149	4.953.989	61,14 %
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	4.758.324	28.980	4.757.162	5.421	2.094.978	43,99 %
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	49.558	241	49.556	96	51.243	103,20 %
9.3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	2.238.753	610.225	2.229.988	92.665	1.662.332	71,57 %
9.4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	377.834	5.469	377.834	1.194	282.522	74,54 %
9.5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	500.733	302.257	500.733	87.773	862.914	146,63 %
10	Nedonosne izpostavljenosti	216.229	12.184	201.408	2.538	246.551	120,89 %
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	79.185	23.071	79.185	23.071	58.208	56,92 %
EU 10c	Druge izpostavljenosti	1.143.061	-	1.143.061	-	527.269	46,13 %
12	Skupaj	31.673.605	6.320.016	31.673.605	1.529.766	16.769.681	50,51 %

Tabela 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 prvem polletju 2026 se je RWA za kreditno tveganje na nivoju Skupine povečala za 607,8 mio EUR predvsem zaradi rasti portfelja v segmentih podjetij in prebivalstva, kjer je pomemben delež izpostavljenosti vsaj delno zavarovan z nepremičninskimi zavarovanji. Priznanje nepremičninskih zavarovanj v Črni gori kot primernih zavarovanj v skladu s CRR je ugodno vplivalo na RWA, saj je omogočilo uporabo nižjih uteži tveganja. K zmanjšanju RWA so dodatno prispevala odplačila nedonosnih izpostavljenosti. RWA se je povečal tudi zaradi višjih presežnih likvidnostnih sredstev, kar je bila posledica rasti evrskih sredstev pri centralni banki Srbije, večjih vlog pri poslovnih bankah ter nakupov

državnih dolžniških vrednostnih papirjev. To povečanje je bilo delno izravnano z zapadlostjo evrskih obveznic Republike Srbije in Severne Makedonije ter z nižjim obsegom vlog pri centralnih bankah Črne gore in Kosova. Na začetku leta 2026 se je RWA povečal tudi zaradi zakonodajnih sprememb, ki vplivajo na izpostavljenosti do centralnih držav EU/EGP v valuti druge države članice. Utež tveganja se je zvišala z 20 % v letu 2025 na 50 % v letu 2026. Uteži tveganja za investicijske sklade, obravnavane kot lastniške izpostavljenosti, so se prav tako povečale, in sicer s 100 % na 130 %. Prehodno obdobje traja do leta 2030, ko bo veljala 250-odstotna utež tveganja.

Zadnji stolpec prikazuje RWA gostoto (RWA density) oziroma povprečno utež tveganja za posamezni segment komitentov. Zaradi zgoraj navedenih sprememb v strukturi izpostavljenosti se je ta kazalnik povečal z 49,3 % ob koncu leta 2025 na 50,5 % v prvem polletju 2026.

Tabela 19 – EU CR5 – Standardizirani pristop NLB Skupine

30. 6. 2026		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	6.527.839	-	-	79.679	56.451	-	-	-	-
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	560.682	-	-	-	236.922	-	-	-	-
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	425.341	-	-	-	236.791	-	-	-	-
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	135.341	-	-	-	131	-	-	-	-
3	Multilateralne razvojne banke	708.133	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	584.361	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Institucije	-	-	-	-	554.649	711.269	-	73.832	-
5	Krite obveznice	-	-	-	245.346	19.353	-	-	-	-
6	Podjetja	-	28.883	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	3.191.668	3.965	742	-	1.102
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	3.190.006	-	-	-	-
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	3.190.006	-	-	-	-
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	-	-	-	1.662	3.965	742	-	1.102
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	615.793	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 11c	Skupaj	8.996.807	28.883	-	325.026	4.059.043	715.234	742	73.832	1.102

30. 6. 2026		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	72.118	-	-	-	-	-	690.662	-	-
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	43.003	-	-	-	-	-	73.511	-	-
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	-	-	-	-	-	-	59.337	-	-
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	43.003	-	-	-	-	-	14.174	-	-
3	Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 3a	Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Institucije	294.602	-	-	11.989	-	-	5.920	-	-
5	Krite obveznice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Podjetja	41.865	-	-	276.312	-	-	3.401.420	-	-
6.1	Od tega: specializirana posojila	-	-	-	-	-	-	70.505	-	-
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	-	-	-	7.862.000	-	-	10.651	-	-
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	878	787.165	278.201	1.826.404	-	31.219	1.321.167	19.696	13.359
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	878	-	-	1.545.529	-	-	26.169	-	-
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	891.293	-	-	22.511	-	-
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	878	-	-	654.236	-	-	3.658	-	-
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	517	-	180	-	-	-	19.696	-
9.3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	-	786.648	-	280.695	-	-	1.255.310	-	-
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	190.586	-	-	777.748	-	-
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	786.648	-	-	-	-	-	-	-
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	90.110	-	-	477.562	-	-
9.4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	-	278.201	-	-	31.219	-	-	13.359
9.5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	-	-	-	-	-	39.688	-	-
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	118.736	-	-
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10c	Druge izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	527.269	-	-
EU 11c	Skupaj	452.466	787.165	278.201	9.976.705	-	31.219	6.149.337	19.696	13.359

30. 6. 2026		Utež tveganja							Skupaj	od tega neocenjeno
Kategorije izpostavljenosti		130 %	150 %	250 %	370 %	400 %	1250 %	Drugo		
		s	t	u	v	w	x	y	z	aa
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	-	878	50.795	-	-	-	128.929	7.607.352	7.607.352
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni držav	-	-	-	-	-	-	-	914.118	914.118
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	-	-	-	-	-	-	-	721.469	721.469
EU 2b	Subjekti javnega sektorja	-	-	-	-	-	-	-	192.649	192.649
3	Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-	-	-	708.133	708.133
EU 3a	Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-	-	-	584.361	584.361
4	Institucije	-	984	-	-	-	-	-	1.653.247	207.550
5	Krite obveznice	-	-	-	-	-	-	4.863	269.561	19.353
6	Podjetja	183.070	-	-	-	-	-	-	3.931.551	3.579.256
6.1	Od tega: specializirana posojila	183.070	-	-	-	-	-	-	253.575	253.575
7	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniškega kapitala	46.446	49.906	14.360	-	-	-	-	110.712	110.712
EU 7a	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	-	49.906	-	-	-	-	-	49.906	-
EU 7b	Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	46.446	-	14.360	-	-	-	-	60.806	60.806
8	Izpostavljenosti na drobno	-	-	-	-	-	-	-	7.872.651	7.872.651
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in ADC izpostavljenosti	-	626.853	-	-	-	-	-	8.102.421	8.102.421
9.1	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	4.762.583	4.762.583
9.1.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	913.804	913.804
9.1.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	3.190.006	3.190.006
9.1.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	658.773	658.773
9.2	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine - IPRE	-	21.788	-	-	-	-	-	49.652	49.652
9.3	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - brez IPRE	-	-	-	-	-	-	-	2.322.653	2.322.653
9.3.1	razdelitev posojila se ne uporablja	-	-	-	-	-	-	-	968.334	968.334
9.3.2	uporablja se razdelitev posojila (zavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	786.648	786.648
9.3.3	uporablja se razdelitev posojila (nezavarovano)	-	-	-	-	-	-	-	567.671	567.671
9.4	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na poslovne nepremičnine - IPRE	-	56.248	-	-	-	-	-	379.027	379.027
9.5	Pridobitev, razvoj in izgradnja (ADC)	-	548.817	-	-	-	-	-	588.505	588.505
10	Nedonosne izpostavljenosti	-	85.210	-	-	-	-	-	203.946	203.946
EU 10a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU 10b	Kolektivni naložbeni podjemi	37.278	-	-	-	-	-	64.979	102.257	102.257
EU 10c	Druge izpostavljenosti	-	-	-	-	-	-	-	1.143.061	1.128.665
EU 11c	Skupaj	266.794	763.831	65.155	-	-	-	198.771	33.203.370	31.090.868

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

1. 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.

2. Standardna utež tveganja – 100 odstotna utež tveganja: uporablja se za vse druge izpostavljenosti, ki ne izpolnjujejo pogojev za nižje uteži.

3. 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 odstotkov.

6. Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke

(člen 439 in 444 (e) CRR)

Tabela 20 – EU CCR1 – Analiza izpostavljenosti CCR po pristopu za NLB Skupino

30. 6. 2026		Nadome- stitveni stroški (RC)	Potencialna prihodnja izpostavlje- nost (PFE)	Efektivna EPE	Alfa, uporabljen za izračun regulativne vrednosti izpostavljenosti	Vrednost izpostavlje- nosti pred CRM	Vrednost izpostavlje- nosti po CRM	Vrednost izpostavlje- nosti	RWEA
		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)	3.771	46.305		1.4	70.106	70.106	70.106	25.304
1	SA-CRR (za izvedene finančne instrumente)	-	-		1.4	-	-	-	-
2	Metoda notranjih modelov (za izvedene finančne instrumente in SFT)			-	-	-	-	-	-
2a	Od tega nizi pobotov poslov financiranja z vrednostnimi papirji			-		-	-	-	-
2b	Od tega nizi pobotov izvedenih finančnih instrumentov in poslov z dolgim rokom poravnave			-		-	-	-	-
2c	Od tega nizi pobotov iz pogodbenega pobota med različnimi kategorijami produktov			-		-	-	-	-
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					70.106	70.106	70.106	25.304

Tabela 21 – EU CCR3 – Standardizirani pristop – izpostavljenosti CCR glede na regulativni portfelj in tveganje NLB Skupine

30. 6. 2026		Utež tveganja											Skupaj izpostavljenost
Kategorije izpostavljenosti		0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	Drugo	
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
1	Enote centralne ravni držav ali centralne banke	6.518.307	-	-	79.679	56.451	72.118	-	-	690.666	878	171.923	7.590.022
2	Enote regionalne ali lokalne ravni držav	425.341	-	-	-	236.791	-	-	-	59.338	1.936	-	723.406
3	Subjekti javnega sektorja	135.341	-	-	-	464	43.881	-	-	18.224	1	-	197.911
4	Multilateralne razvojne banke	708.133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	708.133
5	Mednarodne organizacije	584.361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	584.361
6	Institucije	-	-	-	245.346	574.002	295.709	-	18.140	6.886	38.333	796.519	1.974.935
7	Podjetja	-	28.883	-	-	1.971	40.758	6.017	251.662	2.690.130	116.386	258.664	3.394.470
8	Izpostavljenosti na drobno	9.532	-	-	-	3.189.364	-	272.184	9.706.904	2.156.825	606.298	945.964	16.887.071
9	Institucije in podjetja s kratkoročno bonitetno oceno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Druge postavke	615.793	-	-	-	-	-	-	-	527.269	-	1	1.143.062
11	Skupaj	8.996.807	28.883	-	325.026	4.059.043	452.466	278.201	9.976.705	6.149.337	763.831	2.173.071	33.203.370

7. Izpostavljenost tržnemu tveganju

(člen 445 CRR)

Tabela 22 – EU MR1 – Tržno tveganje v okviru standardiziranega pristopa NLB Skupine

		30. 6. 2026
		RWEA
		a
Produkti brez opcionalnosti		-
1	Obrestno tveganje (splošno in posebno)	12.113
2	Tveganje lastniških vrednostnih papirjev (splošno in posebno)	8.027
3	Valutno tveganje	1.678.688
4	Blagovno tveganje	-
Opcije		-
5	Poenostavljeni pristop	-
6	Delta-plus pristop	-
7	Pristop na podlagi scenarijev	-
8	Listinjenje (posebno tveganje)	-
9	Skupaj	1.698.828

8. Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA)

(člen 445a CRR)

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

30. 6. 2026		Sestavine kapitalskih zahtev	Kapitalske zahteve
		a	b
1	Združek sistematičnih sestavin tveganja CVA	2.828	
2	Združek idiosinkratičnih sestavin tveganja CVA	1.236	
3	Skupaj		14.407

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.

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

(Člen 448 CRR)

Tabela 24 – EU IRRBB1 – Obrestna tveganja dejavnosti iz netrgovalne knjige

Nadzorniški stresni scenariji	Spremembe ekonomske vrednosti lastniškega kapitala		Spremembe čistih prihodkov in obresti	
	30. 6. 2026	31. 12. 2025	30. 6. 2026	31. 12. 2025
	a	b	c	d
Vzporedna rast	-4,59 %	-6,98 %	2,21 %	2,97 %
Vzporeden padec	-1,11 %	0,49 %	-2,31 %	-4,05 %
Strma rast	0,69 %	0,85 %		
Strm padec	-2,39 %	-2,18 %		
Dvig kratkoročnih obrestnih mer	-2,79 %	-3,67 %		
Padec kratkoročnih obrestnih mer	1,89 %	1,99 %		

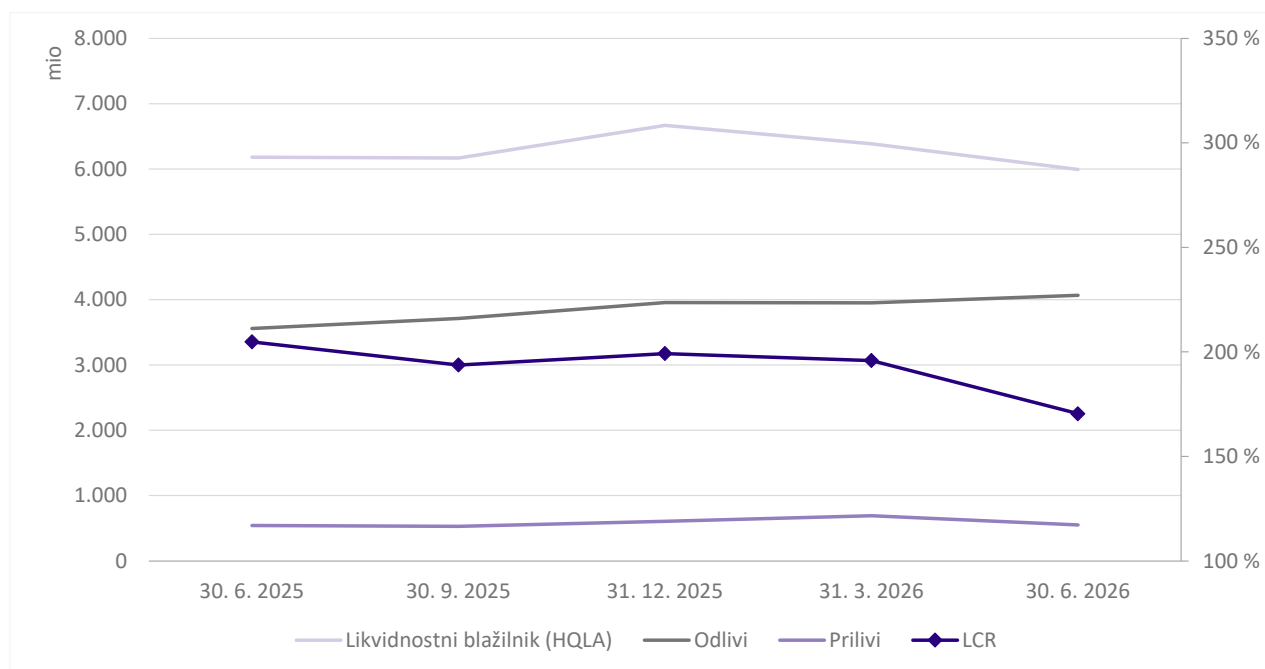
10. Likvidnost

(člen 451a (2) CRR)

Količnik likvidnostnega kritja

Skupina ohranja zelo ugodno likvidnostno pozicijo (tako na nivoju Skupine kot na nivoju posameznih bančnih članic) visoko nad opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. V preteklem letu, od 30. junija 2025 dalje, se je LCR Skupine gibal med 167 % in 203 % (170 % na dan 30. junija 2026). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) v Skupini ostaja na izjemno visokem nivoju in je v preteklem letu znašal med 2,48 milijarde EUR in 3,35 milijarde EUR (2,48 milijarde EUR na dan 30. junija 2026).

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

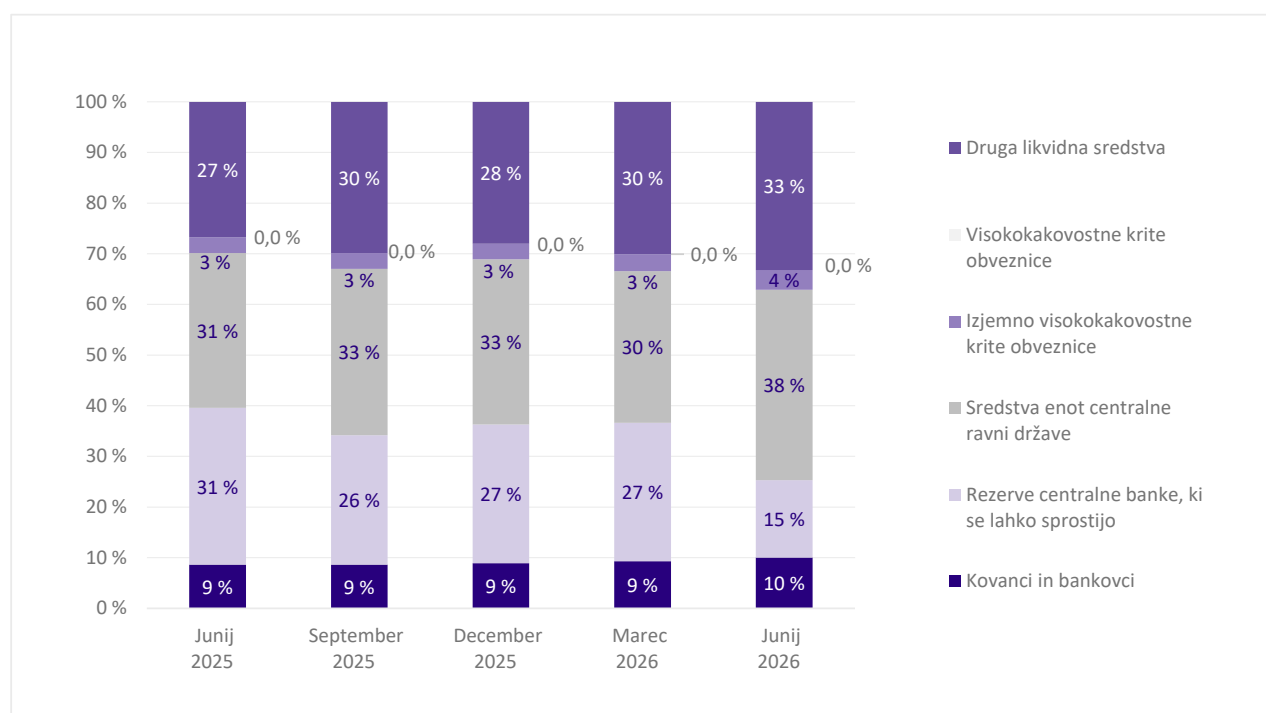


Med junijem 2025 in marcem 2026 je bil LCR Skupine dokaj stabilen na nivoju okoli 190 % do 200 %, kar odraža odporno in učinkovito upravljanje likvidnostno pozicijo. Na dan 31. maja 2026 se je LCR znižal na 167 %, predvsem zaradi višjih neto likvidnostnih odlivov, povezanih z načrtovanim predčasnim odkupom zelene obveznice v višini 500 mio EUR, ki se je izvedla v juniju 2026. Transakcija je povečala pričakovane denarne odlive v okviru časovnega horizonta LCR, kar je povzročilo začasno poslabšanje količnika. Po izvedbi odkupa so se denarni odlivi normalizirali, kar je prispevalo k delnemu okrevanju LCR na 170 % na dan 30. junija 2026. Kljub znižanju je Skupina v celotnem obdobju ohranila pomemben presežek likvidnosti, pri čemer je LCR ostal občutno nad regulativno minimalno zahtevo in internim pragom sprejemljivega tveganja v višini 140 %.

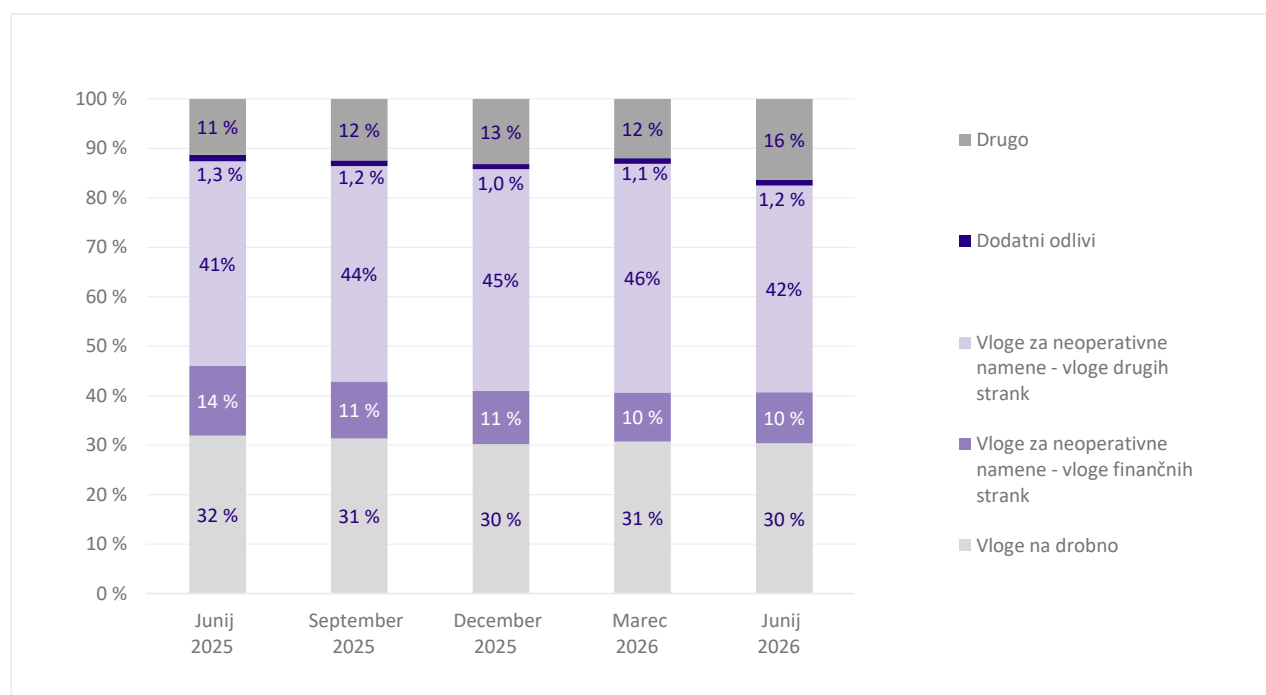
Pri izračunu konsolidiranega LCR (na ravni Skupine) se upoštevajo specifična pravila, po katerih se lahko iz vsake bančne članice Skupine v izračun konsolidiranega LCR vključi samo HQLA v višini njenih neto likvidnostnih odlivov v posamezni valuti.

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

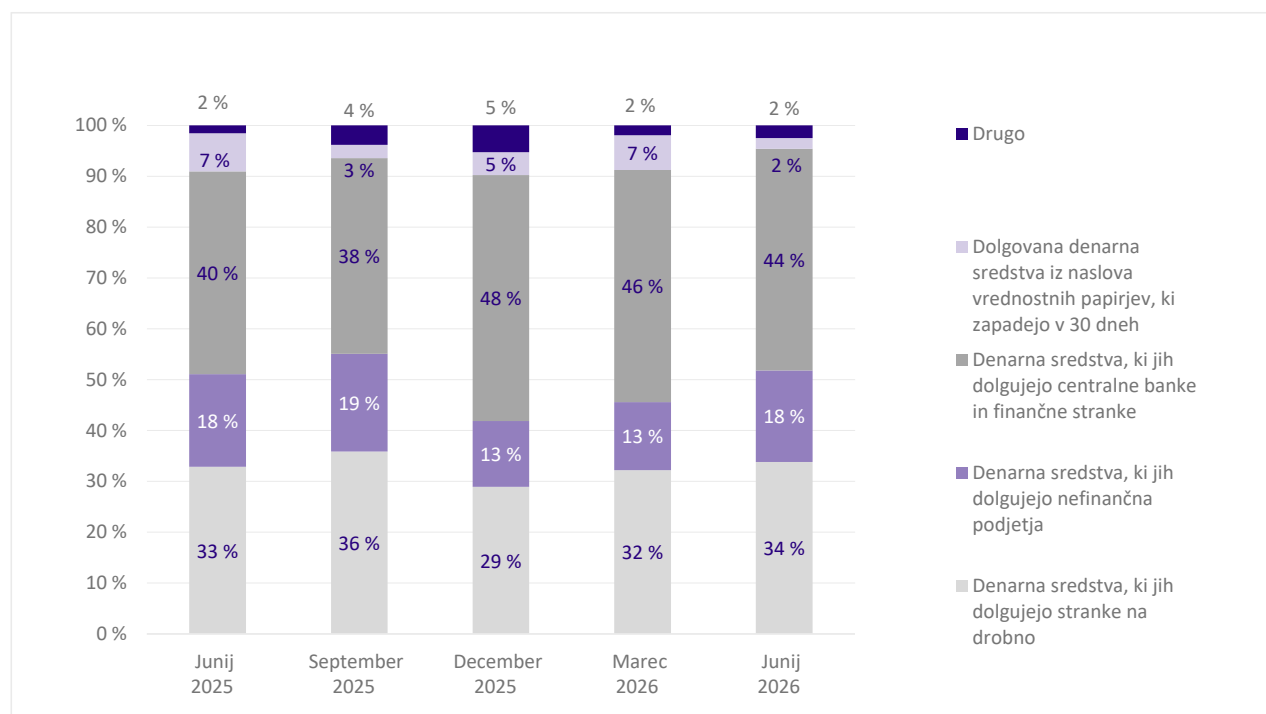
Slika 5: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



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



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



Koncentracija virov financiranja in likvidnosti

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

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

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

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

Na ravni Skupine je koncentracija 30 največjih depozitarjev konec junija 2026 znašala 3,3 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo 2,7 % 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 enega 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 dnevnu 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 odlivi.

Valutna neusklajenost v LCR

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

V Skupini ni valutne neusklajenosti v LCR. Kazalnik LCR je dosežen v vseh valutah, ker ima Skupina zadostne likvidnostne rezerve v vseh valutah, v katerih lahko pride do odlivov. Najpomembnejša valuta Skupine je evro. Skupina pa LCR poroča tudi v drugi pomembni valuti, ki je srbski dinar (RSD). Na dan 30. junija 2026 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 8,3 % skupnih obveznosti Skupine, zato se RSD šteje za pomembno valuto.

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

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

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

Naslednja tabela ponazarja vrednosti in podatke za vsako od štirih koledarskih četrletij leta 2025 in 2026 (julij–september, oktober–december, januar–marec in april–junij). Izračunane so kot enostavno povprečje opazovanj na zadnji koledarski dan posameznega meseca za obdobje 12 mesecev pred iztekom vsakega četrletja.

Tabela 25 – EU LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR NLB Skupine

EU 1a	Četrletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 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 viskokokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.364.778	6.353.009	6.310.337	6.173.362
Likvidnostni odlivi									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	19.087.083	18.724.918	18.364.247	18.014.956	1.194.269	1.169.415	1.145.764	1.124.992
3	Stabilne vloge	13.735.695	13.506.702	13.263.154	13.015.549	686.785	675.335	663.158	650.777
4	Manj stabilne vloge	4.325.128	4.203.318	4.096.115	4.012.741	507.484	494.080	482.607	474.214
5	Nezavarovano grosistično financiranje	4.717.719	4.567.337	4.383.835	4.201.976	2.137.045	2.090.929	2.037.128	1.967.733
7	Vloge za neoperativne namene (vse nasprotne stranke)	4.707.683	4.557.308	4.373.777	4.193.344	2.127.009	2.080.900	2.027.069	1.959.102
8	Nezavarovani dolg	10.036	10.029	10.058	8.632	10.036	10.029	10.058	8.632
10	Dodatne zahteve	2.576.816	2.402.702	2.397.124	2.408.583	251.985	236.585	238.045	240.583
11	Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem	43.256	43.445	43.785	45.015	43.256	43.445	43.785	45.015
13	Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti	2.533.560	2.359.256	2.353.339	2.363.568	208.729	193.140	194.260	195.569
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	503.436	427.492	378.326	351.410	257.956	199.232	179.478	163.665
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.924.498	1.901.030	1.871.677	1.851.566	105.902	104.610	102.817	102.069
16	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.947.157	3.800.772	3.703.232	3.599.041
Likvidnostni prilivi									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	870.741	850.895	809.285	788.488	555.283	533.045	508.422	495.239
19	Drugi likvidnostni prilivi	28.541	28.474	24.662	24.399	28.541	28.474	24.662	24.399
20	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI	899.282	879.369	833.947	812.887	583.824	561.520	533.085	519.638
EU-20c	Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %	899.282	879.369	833.947	812.887	583.824	561.520	533.085	519.638
						PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ			
21	LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK					6.364.778	6.353.009	6.310.337	6.173.362
22	SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.363.332	3.239.252	3.170.147	3.079.403
23	KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA					189,70 %	196,31 %	199,40 %	200,60 %

Tabela 26 – EU LIQ2 – Količnik neto stabilnega financiranja NLB Skupine

30. 6. 2026		Netehtana vrednost po preostalih zapadlostih				Tehtana vrednost
		Brez < 6 mesecev		6 mesecev < 1 leto	≥ 1leto	
		a	b	c	d	e
Postavke razpoložljivega stabilnega financiranja (ASF)						
1	Kapitalske postavke in instrumenti	-	-	-	3.910.796	3.910.796
2	Kapital	-	-	-	3.910.796	3.910.796
4	Vloge na drobno		19.138.659	419.971	277.856	18.618.088
5	Stabilne vloge		14.468.629	280.647	137.771	14.149.584
6	Manj stabilne vloge		4.670.030	139.324	140.085	4.468.504
7	Grosistično financiranje:		5.121.204	180.235	1.537.440	3.798.742
9	Drugo grosistično financiranje		5.121.204	180.235	1.537.440	3.798.742
11	Druge obveznosti:	10.018	1.256.173	-	900	900
12	NSFR glede na obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	10.018				
13	Vse druge obveznosti in kapitalski instrumenti, ki niso vključeni v zgornje kategorije		1.256.173	-	900	900
14	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje (ASF)					26.328.526
Postavke potrebnega stabilnega financiranja (RSF)						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					201.406
17	Donosni krediti in vrednostni papirji:		3.306.754	2.266.197	16.009.027	15.416.771
20	Donosni kreditni nefinančni podjetjem, krediti strankam na drobno in malim poslovnih strankam ter krediti državam in subjektom javnega sektorja, od tega:		2.211.038	1.647.704	8.637.414	13.795.236
21	Z utežjo tveganja, enako ali nižjo od 35 % na podlagi standardiziranega pristopa za kreditno tveganje v skladu z okvirom Basel II		74.730	31.087	1.438.672	2.876.080
22	Donosni stanovanjski krediti, od tega:		544.818	491.950	5.694.437	-
23	Z utežjo tveganja, enako ali nižjo od 35 % na podlagi standardiziranega pristopa za kreditno tveganje v skladu z okvirom Basel II		104.501	116.991	2.734.290	-
24	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		550.898	126.543	1.677.176	1.621.535
26	Druga sredstva:		490.069	39.225	663.461	1.017.474
28	Sredstva, dana kot začetno križje za pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih in kot prispevek v jamstveni sklad CNS		-	-	-	-
29	NSFR glede na sredstva iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		51.904	-	-	51.904
30	NSFR glede na obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov pred odbitkom dane gibljivega kritja		701	-	-	35
31	Vsa druga sredstva, ki niso vključena v zgornje kategorije		437.464	39.225	663.461	965.535
32	Zunajbilančne postavke		6.116.523	-	-	319.882
33	Skupaj RSF					16.955.533
34	Količnik neto stabilnega financiranja					155,28 %

11. ESG Tveganja

(Člen 449 (a) CRR)

11.1. Uvod

Srednjeročna strategija Skupine zajema s trajnostnim razvojem povezane strateške ambicije, vključno z okoljskimi, družbenimi in upravljavskimi 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, utrujejo 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 s Direktivo EU o poročanju podjetij o trajnostnosti (CSRD) in standardi ESRS, kot so bili decembra 2024 preneseni in Zakon o gospodarskih družbah (ZGD), ter z zahtevami glede razkritij v zvezi z 8. členom taksonomije EU in pripadajočimi delegiranimi akti. Od leta 2024 Skupina letno objavlja konsolidirano Izjavo o trajnostnosti, skladno s CSRD in ESRS, ki je integrirana v letno poročilo Skupine.

S poročilom o trajnostnosti Skupina deležnike seznaja 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 – Pravilniku 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
2025: 13,7 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+).

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 ohranjati 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).

11.2. Okoljska tveganja

11.2.1. Poslovna strategija in procesi

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

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

- razogljčenje 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 lizinške 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, pripravljeni 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 vzvodi 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 27).

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 milijarde EUR zelenega financiranja do leta 2030. To vključuje 954 mio EUR (70 %) od cilja 1,37 milijarde EUR za poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo. Segment poslovanja s prebivalstvom je dosegel cilj v višini 528 mio EUR, saj je realiziral 592 mio 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 energetske 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 energetske učinkovitih nepremičnin.

Tabela 27: 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 energetsko učinkovitost				
	Projekti čistega transporta	Železniška in nizkoogljlična 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 energetske 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 energetske učinkovitih poslovnih stavb	Financiranje vsaj 30 % nove prodaje v najbolj energetske učinkovitih poslovnih stavbah (< 50kg CO ₂ /m2) v Sloveniji do leta 2030		30 %	NLB	24 %	82 %
Zaveza za financiranje energetske učinkovitih hipotek	Delež novih hipotek v najvišjem energetske razredu (razred A&B EI)	20 %	NLB	42 %	Cilji, določeni v letu 2025; podvrženi prihodnjemu spremljanju.	
		12 %	NLB KB, Beograd			
		10 %	NLB Banka, Banja Luka			
		5 %	NLB Banka, Sarajevo			
		6 %	NLB Banka, Skopje			
		12 %	NLB Lease&Go, Ljubljana			
Ciljni delež nizkoogljličnih 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 podpora krožnim načelom s ponovno prodajo rabljenih vozil.

Trajnost ostaja temeljna prednostna naloga vseh lizinških 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.

Lizinške 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 lizinških družb znašala 34,6 mio 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 27. junija 2026. Izkupiček je bil 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). Zelena obveznica je bila junija 2026 predčasno odkupljena, potem ko so bila vsa sredstva iz izdaje v celoti razporejena v upravičen portfelj v višini 615 mio EUR, s čimer je bil presežen načrtovani cilj 500 mio EUR.

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. [nlb-allocation-and-impact-report-june2025.pdf](#)
- Izračun deleža zelenih sredstev skladno s Taksonomijo EU v Poglavju 11.10. 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).

11.2.2. Upravljanje

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

Upravljanje trajnostnega razvoja in zadev glede ESG (vključno z okoljskimi tveganji v Skupini, ki 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.

V prvi polovici leta 2026 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 NLB, 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 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 razogljičenja.
- 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 (četrtno) 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:

- 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

11.2.3. Upravljanje tveganj

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

Skupina v okviru splošnega postopka ugotavljanja tveganj izvaja oceno bistvenosti, 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 januar-junij 2026).

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 nevtrarno bančništvo (UN NZBA).

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

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

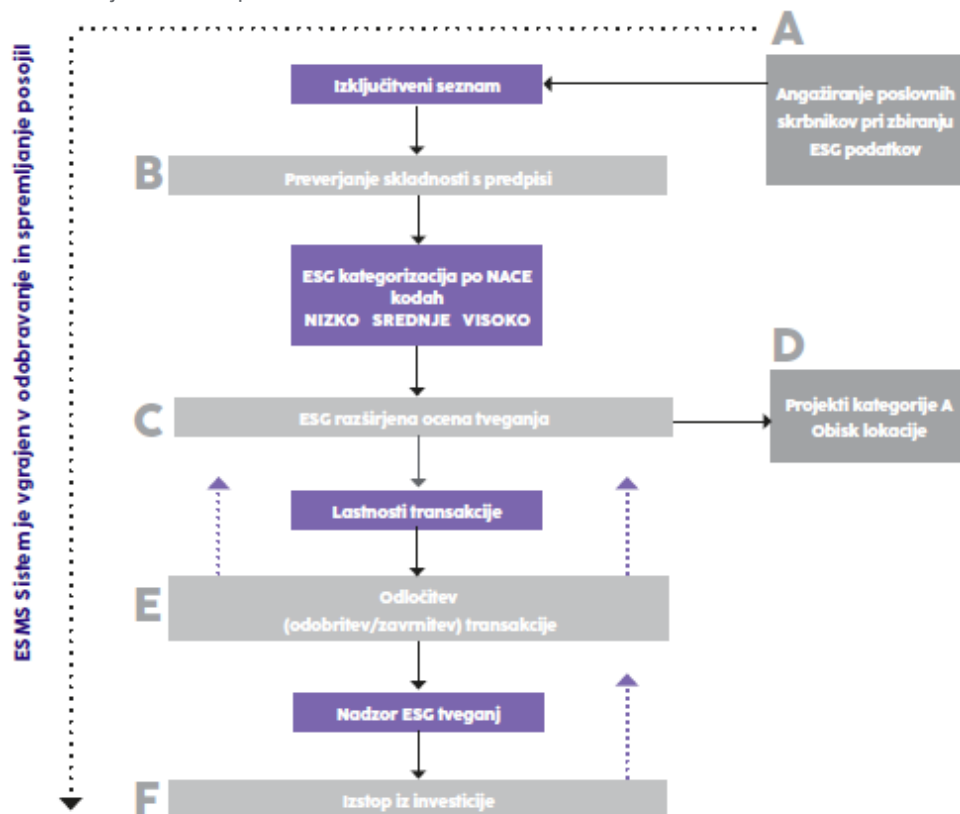
- Kratkoročna izpostavljenost drugim okoljskim tveganjem ni pomembna, vendar se bo po pričakovanih postopoma povečevala in bo v srednjeročnem obdobju dosegla vrh.
- V srednjeročnem obdobju je stopnja drugih okoljskih tveganj ocenjena kot zmerno nizka.
- V nasprotju s tveganjem prehoda se pričakuje, da 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

Skupina ima implementirana orodja za identifikacijo, merjenje in upravljanje ESG tveganj v okviru celotnega okvira upravljanja s kreditnim tveganjem. To vključuje proces odobritve kredita, upravljanje kreditnega portfelja in proces vrednotenja zavarovanj.

Celovit mehanizem za ocenjevanje in spremljanje tveganj v NLB Skupini je Sistem upravljanja z okoljskimi in socialnimi tveganji (ESMS), katerega glavna cilja sta prepoznavanje in obvladovanje izpostavljenosti Skupine ESG tveganjem njenih komitentov ter spodbujanje njihovih dobrih okoljskih in socialnih poslovnih praks. Sistem je v celoti vgrajen v procese odobritve in spremljanja posojil Skupine ter se redno posodablja z vsemi pomembnimi dejavniki ali postopki v skladu z razvojem in zahtevami v zvezi z ESG.

Slika 8: Ključni koraki procesa 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.

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 7.7 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 ničelnimi¹ 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 razogljajati lastno poslovanje in financiranje.

¹ 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)

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 o toplogrednih plinih) 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 razogljčevanja, 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 razogljčevanja, 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 upravljskega 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 za podnebni prehod.

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.

Z vzpostavitvijo izhodiščnega stanja je banka opredelila ključne vzvode razogljčevanja v ogljičointenzivnih sektorjih, ki so osrednji del izhodiščnega ogljičnega 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 razogljčevanja, kvantitativne cilje financiranja, ki podpirajo verodostojne prehodne načrte in nizkoogljične 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.

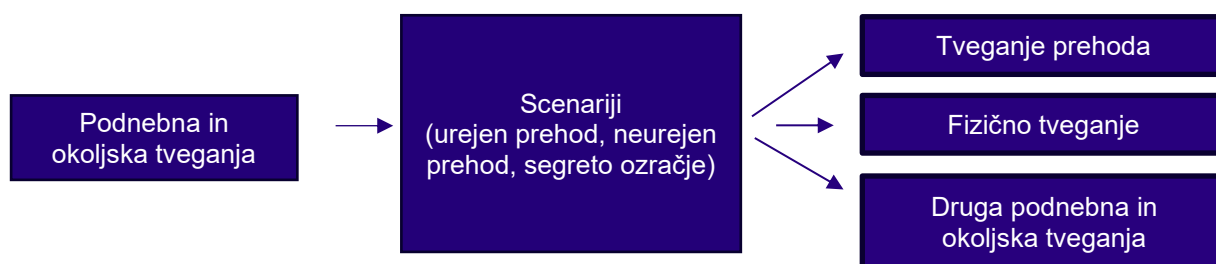
Banka se zavezuje k sodelovanju s strankami v teh sektorjih pri izvajanju njihovih načrtov razogljčevanja, vključno s povečevanjem zmogljivosti obnovljivih virov energije, uvajanjem nizkoemisijских tehnologij ter financiranjem energetsko učinkovitih projektov v nepremičninskem sektorju. Strategija razporejanja kapitala Skupine podpira sektorske cilje razogljčevanja 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 razogljčevalne ukrepe, vlade pa morajo oblikovati okvirje in politike, ki usmerjajo prehod. Razogljčevanje 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 energetske 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 volatilnost 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 januar-junij 2026).

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, segreto ozračje), 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 nizkoogljično 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 januar-junij 2026).

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 toplogrednih plinov 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 energetski 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.

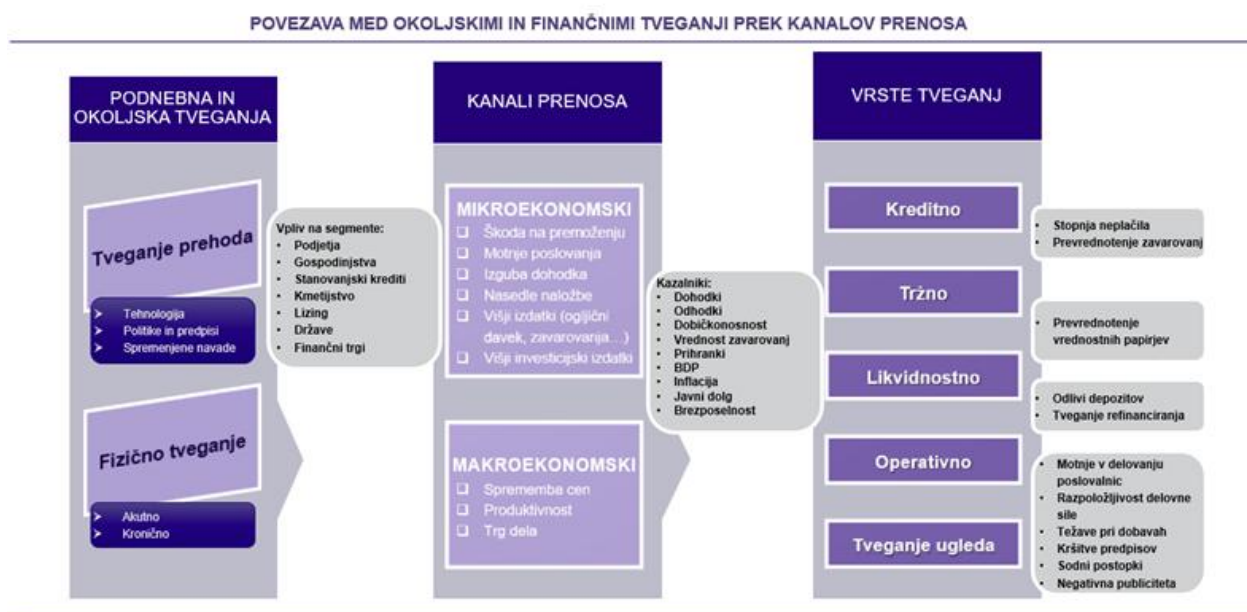
Celoten seznam medsektorskih in sektorsko specifičnih prepovedanih (izključitveni seznam), omejenih in običajnih dejavnosti z vidika ESG, vključno z zahtevami ustanov MIGA in EBRD, ki jih Skupina upošteva pri odločitvah in v postopku financiranja, je celovito opredeljen v Politiki kreditiranja NLB Skupine 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. nasprotnne 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. Mikroekonomske prenosne kanale 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).

11.3. Družbena tveganja

11.3.1. Poslovna strategija in procesi

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

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

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

Trajnostno poslovanje:

- zagotavljanje pozitivnih družbenih vplivov in zmanjšanje negativnih vplivov lastnega nefinančnega poslovanja Skupine na ključne deležnike, vključno z naslednjim:
 - zagotavljanje trajnostnih odnosov z zaposlenimi, 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 in upravljavska (ESG) tveganja, povezana s transakcijami, hkrati pa med strankami spodbuja prakse odgovornega upravljanja ESG tveganj.

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 10 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.

11.3.2. Upravljanje

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

Uprava in Nadzorni svet Banke sta kot najvišja organa upravljanja odgovorna za upravljanje oziroma nadzor nad izvajanjem družbenih dejavnosti 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 vrhunškega 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 vsakodnevnem poslovanju skladno z notranjimi pravilniki in postopki. Sestanki odborov Skupine se sklicujejo skladno z načrtom sestankov, redno in pogosto. Večina sestankov je organiziranih enkrat na teden, nekateri mesečno ali na dva do tri mesece. Če je potrebna nujna obravnava določenih vprašanj, se skličejo *ad hoc* sestanki. Funkcije notranjih kontrol imajo dostop do Nadzornega sveta na način, ki ga predpisujejo predpisi s področja bančništva. Nadzornemu svetu redno (četrletno) 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: v poglavju Prejemki in vključevanje ciljev ESG v Poročilu NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2025 (kot del integriranega letnega poročila Skupine) in poglavju Politika prejemkov kot ločen del Razkritij po 3. stebri baselskih standardov za leto 2025.

11.3.3. 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 pogodbeni 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.

I. 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 posojilojemalcev in nasprotnih strank ter povečajo verjetnost neplačila ali finančne izgube. Posojilojemalci, ki se ukvarjajo z družbeno spornimi praksami ali panogami, se lahko soočijo s finančno nestabilnostjo zaradi regulativnih kazni, sodnih sporov ali izgube javne podpore. Poleg tega se lahko sektorji, kot so fosilna goriva, tobak ali sektorji z delovno intenzivnimi praksami, soočijo z zmanjšanim povpraševanjem ali strožjimi predpisi, kar vpliva na njihovo sposobnost izpolnjevanja finančnih obveznosti. Na primer, posojilojemalci, 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 ESG merilih 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. Posojilojemalci, 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.

11.4. Upravljalvska tveganja

11.4.1. 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 upravljalvskih tveganj, ki izhajajo iz trajnostnega (zelenega in družbenega) prehoda.

Prispevek k družbi:

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

11.4.2. Upravljanje in obvladovanje tveganj

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

Skupina ima 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 v prvi polovici leta 2026 in v letu 2025 sta oba organa v okviru svojega področja odgovornosti obravnavala (razpravljala in/ali sprejemala sklepe) več tem (vključno z upravljalvskim 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 upravljalvskih 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 upravljalvskih tveganj ter izvajajo posamezne naloge v okviru pristojnosti Uprave Banke. Prepoznavanje tveganj in priložnosti, ki izvirajo iz upravljalvskih tveganj (poleg okoljskih in družbenih tveganj), ter podpora in pospeševanje integracije upravljalvskih dejavnikov v Skupini so nekatere od ključnih odgovornosti vsakega odbora oz.

komisije. Upravljavška tveganja po potrebi in skladno z notranjimi pravili in postopki obravnavajo tudi ustrezne komisije Nadzornega sveta.

Poleg tega se upravljavška 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 upravljavških 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 upravljavških 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 upravljavških 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 upravljavška 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.

11.5. Kreditna kakovost izpostavljenosti

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

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

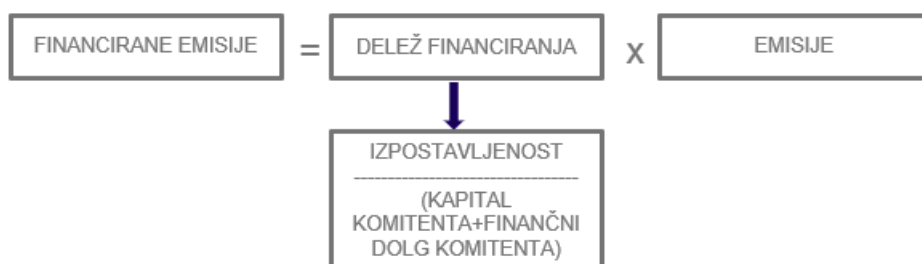
Podatki o ESG (med drugim tudi podatki o financiranih emisijah) v regiji, kjer Skupina deluje, še vedno niso na voljo. Kljub temu je Skupina naredila velik napredek v procesu pridobivanja relevantnih podatkov o ESG od svojih strank v regiji.

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 9: Izračun financiranih emisij



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

Tabela 28 – 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				
30. 6. 2026	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*	6.186.048	114.097	99.281	409.460	249.037
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	160.310	-	-	17.861	3.184
3 B - Rudarstvo	35.572	2.222	-	3.293	34
4 B.05 - Pridobivanje premoga	968	968	-	968	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	1.254	1.254	-	1.254	-
6 B.07 - pridobivanje rud	301	-	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	33.048	-	-	1.071	33
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	1	-	-	-	1
9 C - Predelovalne dejavnosti	1.999.091	-	4.230	172.457	177.599
10 C.10 - Proizvodnja živil	514.037	-	-	10.437	4.012
11 C.11 - Proizvodnja pijač	37.289	-	-	945	613
12 C.12 - Proizvodnja tobačnih izdelkov	39.563	-	-	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	10.816	-	-	874	425
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	54.808	-	-	602	319
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	19.324	-	-	323	1.003
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	56.179	-	-	8.901	5.501
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	33.483	-	-	1.105	3.762
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	41.899	-	-	1.982	2.098
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	88	-	-	-	1
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	99.656	-	-	16.880	52
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	79.836	-	-	29	-
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	73.406	-	-	3.857	752
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	111.829	-	-	53.881	6.646
24 C.24 - Proizvodnja kovin	253.114	-	3.319	12.539	85.355
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	183.706	-	911	16.680	32.466
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	31.968	-	-	1.121	246
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	102.391	-	-	2.142	23
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	85.202	-	-	12.798	3.914
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	87.171	-	-	10.974	26.062
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	5.827	-	-	83	9
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	41.044	-	-	9.838	3.307
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	19.010	-	-	4.849	35
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	17.445	-	-	1.617	998
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	678.819	65.245	95.051	23.584	6
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	597.879	31.871	95.051	23.484	3
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	44.653	21.959	-	14.382	-
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	33.438	33.374	-	-	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	47.502	-	-	100	3
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	72.907	-	-	3.366	9.634
40 F - Gradbeništvo	775.056	-	-	47.816	11.237
41 F.41 - Gradnja stavb	413.799	-	-	24.765	4.991
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	146.687	-	-	4.612	1.109
43 F.43 - Specializirana gradbena dela	214.570	-	-	18.439	5.137
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.800.933	28.556	-	115.353	24.172
45 H - Promet in skladiščenje	558.415	18.074	-	25.596	23.157
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	329.712	18.074	-	20.058	20.940
47 H.50 - Vodni promet	2.183	-	-	537	2
48 H.51 - Zračni promet	2.614	-	-	-	-
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	209.658	-	-	3.776	2.075
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	14.248	-	-	1.225	140
51 I - Gostinstvo	316.391	-	-	27.027	7.553
52 L - Poslovanje z nepremičninami	104.945	-	-	134	14
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	1.771.671	-	10	176.155	36.030
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	176.017	-	-	56.707	871
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	1.279.263	-	10	92.421	27.606
56 SKUPAJ	7.957.719	114.097	99.291	585.615	285.067

* 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 oslabilte, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		
30. 6. 2026	Skupaj	Od tega izpostavljenosti druge skupine	Od tega nedonosne izpostavljenosti
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	(156.321)	(23.358)	(111.263)
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	(3.580)	(1.006)	(1.885)
3 B - Rudarstvo	(330)	(203)	(10)
4 B.05 - Pridobivanje premoga	(73)	(73)	-
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	(85)	(85)	-
6 B.07 - pridobivanje rud	-	-	-
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	(171)	(45)	(9)
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	(1)	-	(1)
9 C - Predelovalne dejavnosti	(86.215)	(11.715)	(68.882)
10 C.10 - Proizvodnja živil	(4.606)	(387)	(2.628)
11 C.11 - Proizvodnja pijač	(455)	(37)	(226)
12 C.12 - Proizvodnja tobakčnih izdelkov	(268)	-	-
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	(300)	(59)	(206)
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	(385)	(55)	(276)
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	(289)	(10)	(177)
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	(2.773)	(475)	(2.045)
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	(2.208)	(81)	(1.962)
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	(1.029)	(80)	(786)
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	(1)	-	(1)
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	(667)	(198)	(17)
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	(101)	-	-
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	(1.184)	(229)	(706)
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	(9.862)	(4.362)	(5.180)
24 C.24 - Proizvodnja kovin	(24.021)	(1.481)	(22.284)
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	(11.359)	(1.102)	(9.747)
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	(249)	(67)	(99)
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	(214)	(49)	(2)
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	(3.359)	(1.470)	(1.703)
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	(18.672)	(1.186)	(17.358)
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	(45)	(1)	(9)
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	(3.362)	(185)	(3.008)
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	(246)	(138)	(16)
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	(560)	(63)	(446)
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	(4.361)	(1.063)	(6)
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	(3.912)	(1.058)	(3)
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	(211)	(83)	-
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	(195)	-	-
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	(254)	(5)	(3)
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	(2.941)	(71)	(2.644)
40 F - Gradbeništvo	(12.869)	(2.418)	(6.565)
41 F.41 - Gradnja stavb	(6.414)	(1.077)	(2.919)
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	(1.342)	(332)	(504)
43 F.43 - Specializirana gredbena dela	(5.113)	(1.009)	(3.142)
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	(29.083)	(6.138)	(16.874)
45 H - Promet in skladiščenje	(16.423)	(738)	(14.387)
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	(13.903)	(534)	(12.542)
47 H.50 - Vodni promet	(27)	(23)	(1)
48 H.51 - Zračni promet	(15)	-	-
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	(2.331)	(108)	(1.818)
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	(147)	(73)	(26)
51 I - Gostinstvo	(8.115)	(2.470)	(4.444)
52 L - Poslovanje z nepremičninami	(519)	(6)	(10)
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	(41.177)	(13.558)	(21.110)
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	(6.871)	(6.037)	(604)
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	(26.191)	(5.051)	(16.062)
56 SKUPAJ	(197.498)	(36.916)	(132.373)

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	
	Skupaj	Od tega financirane emisije obsega 3		
30. 6. 2026				
1 Izpostavljenosti do sektorjev, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	9.134.527	7.959.190	30 %	
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	139.573	83.718	16 %	
3 B - Rudarstvo	68.456	60.391	28 %	
4 B.05 - Pridobivanje premoga	35.293	34.219	-	
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	26.658	20.204	27 %	
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-	-	
9 C - Predelovalne dejavnosti	3.103.104	2.687.136	41 %	
10 C.10 - Proizvodnja živil	403.222	329.475	52 %	
11 C.11 - Proizvodnja pijač	18.788	12.695	27 %	
12 C.12 - Proizvodnja tobaknih izdelkov	10.476	4.924	18 %	
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	17.515	14.749	34 %	
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	14.727	13.612	89 %	
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	9.456	6.011	50 %	
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	51.195	43.949	-	
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	27.345	17.539	11 %	
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	15.553	12.873	18 %	
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	887	744	-	
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	236.334	193.589	17 %	
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	14.819	10.948	92 %	
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	122.969	105.731	11 %	
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	105.806	60.905	24 %	
24 C.24 - Proizvodnja kovin	528.056	381.519	80 %	
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	261.533	244.571	20 %	
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	18.938	17.432	13 %	
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	894.878	883.808	56 %	
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	125.516	118.604	7 %	
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	127.293	121.910	26 %	
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	17.271	16.869	33 %	
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	17.082	12.205	14 %	
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	7.101	6.592	-	
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	56.344	55.882	5 %	
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	368.450	145.483	66 %	
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	241.158	65.883	62 %	
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	85.287	7.294	49 %	
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	76.619	76.557	100 %	
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	50.673	3.043	99 %	
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki in odpadki; saniranje okolja	42.798	24.170	41 %	
40 F - Gradbeništvo	752.851	724.906	8 %	
41 F.41 - Gradnja stavb	121.167	110.848	13 %	
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	65.575	54.686	6 %	
43 F.43 - Specializirana gradbena dela	566.109	559.372	0,1 %	
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	4.122.646	3.990.312	12 %	
45 H - Promet in skladiščenje	387.591	94.090	33 %	
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	346.599	67.114	11 %	
47 H.50 - Vodni promet	6.170	4.441	-	
48 H.51 - Zračni promet	6.196	6.192	-	
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	26.028	15.766	70 %	
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	2.598	577	29 %	
51 I - Gostinstvo	117.228	53.862	3 %	
52 L - Poslovanje z nepremičninami	149.058	148.984	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	9.134.527	7.959.190	30 %	

	l	m	n	o	p
Sektor/podsektor					
30. 6. 2026					
	<= 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*	4.208.452	1.543.575	411.166	22.855	4
2 A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	98.478	49.889	11.914	29	4
3 B - Rudarstvo	19.922	4.212	11.283	155	5
4 B.05 - Pridobivanje premoga	968	-	-	-	3
5 B.06 - Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	1.254	-	-	-	1
6 B.07 - pridobivanje rud	301	-	-	-	4
7 B.08 - Pridobivanje rudnin in kamnin	17.399	4.212	11.283	154	6
8 B.09 - Storitve za rudarstvo	-	-	-	1	11
9 C - Predelovalne dejavnosti	1.281.047	692.959	16.147	8.938	4
10 C.10 - Proizvodnja živil	213.199	295.902	3.053	1.883	5
11 C.11 - Proizvodnja pijač	29.956	6.334	996	3	3
12 C.12 - Proizvodnja tobaknih izdelkov	39.234	329	-	-	0
13 C.13 - Proizvodnja tekstilij	9.989	802	-	25	2
14 C.14 - Proizvodnja oblačil	53.704	633	415	56	2
15 C.15 - Proizvodnja usnja, usnjenih in sorodnih izdelkov	11.666	7.653	-	5	3
16 C.16 - Obdelava in predelava lesa; proizvodnja izdelkov iz lesa, plute, slame in protja, razen pohištva	36.706	19.065	-	408	4
17 C.17 - Proizvodnja papirja in izdelkov iz papirja	26.533	6.945	-	5	3
18 C.18 - Tiskarstvo in razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa	25.465	14.657	1.741	36	5
19 C.19 - Proizvodnja koksa in naftnih derivatov	87	-	-	1	2
20 C.20 - Proizvodnja kemikalij, kemičnih izdelkov	41.247	58.386	-	23	4
21 C.21 - Proizvodnja farmacevtskih surovin in preperatov	28.547	51.287	-	2	5
22 C.22 - Proizvodnja izdelkov iz gume	47.550	21.729	3.007	1.120	4
23 C.23 - Proizvodnja nekovinskih mineralnih izdelkov	76.851	34.973	-	5	3
24 C.24 - Proizvodnja kovin	213.067	39.884	-	163	3
25 C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	140.027	36.750	6.077	852	4
26 C.26 - Proizvodnja računalnikov, elektronskih in optičnih izdelkov	27.940	3.721	-	307	2
27 C.27 - Proizvodnja električnih naprav	94.810	5.634	501	1.446	2
28 C.28 - Proizvodnja drugih strojev in naprav	54.777	28.846	-	1.579	3
29 C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	56.089	30.905	-	177	3
30 C.30 - Proizvodnja drugih vozil in plovil	4.078	1.748	-	1	3
31 C.31 - Proizvodnja pohištva	26.457	14.109	357	121	4
32 C.32 - Druge raznovrstne predelovalne dejavnosti	8.631	10.273	-	106	5
33 C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	14.437	2.394	-	614	3
34 D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	192.794	205.941	279.984	100	9
35 D35.1 - Oskrba z električno energijo	111.857	205.941	279.984	97	10
36 D35.11 - Proizvodnja električne energije	24.521	15.285	4.847	-	5
37 D35.2 - Oskrba s plinastimi gorivi	33.438	-	-	-	3
38 D35.3 - Oskrba s paro in vročo vodo	47.499	-	-	3	3
39 E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	50.974	10.109	11.803	21	5
40 F - Gradbeništvo	583.291	134.520	52.814	4.431	4
41 F.41 - Gradnja stavb	318.324	51.671	42.559	1.245	4
42 F.42 - Gradnja inženirskih objektov	120.937	18.927	6.736	87	3
43 F.43 - Specializirana gradbena dela	144.030	63.922	3.519	3.099	3
44 G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.470.955	297.454	25.965	6.559	3
45 H - Promet in skladiščenje	455.435	99.122	1.256	2.602	3
46 H.49 - Kopenski promet; cevovodni transport	276.528	50.886	-	2.298	3
47 H.50 - Vodni promet	2.150	32	-	1	2
48 H.51 - Zračni promet	2.557	57	-	-	1
49 H.52 - Skladiščenje in spremljajoče prometne dejavnosti	160.401	47.782	1.256	219	3
50 H.53 - Poštna in kurirska dejavnost	13.799	365	-	84	3
51 I - Gostinstvo	105.910	163.410	46.018	1.053	7
52 L - Poslovanje z nepremičninami	55.556	49.369	-	20	5
53 Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki zelo prispevajo k podnebnim spremembam*	926.253	618.594	216.700	10.124	5
54 K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	144.999	24.690	2.170	4.158	4
55 Izpostavljenosti do drugih sektorjev (kode NACE J, M-U)	675.344	430.494	168.512	4.913	5
56 SKUPAJ	5.134.705	2.162.169	627.866	32.979	4

11.6. Energetska učinkovitost zavarovanj

Namen te predloge je izmeriti energetska učinkovitost posojil, zavarovanih s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami ter zaseženih nepremičnin v smislu njihove porabe, izražene v kWh/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 29 – Predloga 2: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: krediti zavarovani z nepremičninami – energijska učinkovitost zavarovanja s premoženjem NLB Skupine

Sektor nasprotne stranke		Skupaj bruto knjigovodska vrednost							Skupaj bruto knjigovodska vrednost									
		Raven energijske učinkovitosti (ocena energijske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m ²)							Raven energijske učinkovitosti (oznaka na energijski izkaznici zavarovanja s premoženjem)							Brez oznake energijske izkaznice*		
		Skupaj	0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500	A	B	C	D	E	F	G	Skupaj	Od tega ocenjena raven**	
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
1	Skupaj za območje EU	3.789.084	2.183.876	461.771	139.578	21.551	7.154	6.734	186.547	443.562	446.635	439.961	215.794	191.039	110.987	1.754.559	44,8 %	
2	Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	1.148.078	622.660	66.000	12.746	1.203	717	500	39.595	42.778	90.915	61.328	45.473	79.507	19.445	769.037	42,2 %	
3	Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	2.632.381	1.560.394	395.771	126.832	20.348	6.437	6.234	146.952	400.735	355.556	378.024	170.321	111.532	91.542	977.719	47,2 %	
4	Od tega zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	8.625	822	-	-	-	-	-	-	49	164	609	-	-	-	7.803	0,0 %	
5	Od tega ocenjena raven energijske učinkovitosti (ocena energijske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m ²)	786.139	576.137	164.161	45.841	-	-	-								786.139	100,0 %	
6	Skupaj za območje zunaj EU	4.454.433	1.457	197	111	-	-	-	-	-	417	41	-	-	57	4.453.918	0,0 %	
7	Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	2.110.420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.110.420	0,0 %	
8	Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	2.318.833	1.457	197	111	-	-	-	-	-	417	41	-	-	57	2.318.318	0,1 %	
9	Od tega zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	25.180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.180	0,0 %	
10	Od tega ocenjena raven energijske učinkovitosti (ocena energijske učinkovitosti zavarovanja s premoženjem v kWh/m ²)	1.250	999	197	54	-	-	-								1.250	100,0 %	

* zavarovanja s premoženjem

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

11.7. Mere usklajenosti

Tabela 30 – Predloga 3: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: mere usklajenosti NLB Skupine na dan 30. junij 2026

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, D 35.12	229.451	0,156 tCO ₂ e/MWh	2024	(5)	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	96.513	0,883 tCO ₂ e/tono	2024	(17)	Ni podatka
8 Kemikalije	-	-	-	-	-	-

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

Če je 'Oddaljenost od IEA NZE2050 v %' prikazana kot negativna vrednost, pomeni, da so cilji preseženi.

11.8. Izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij

Tabela 31 – Predloga 4: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega tveganja prehoda v zvezi s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti do 20 najbolj ogljično intenzivnih podjetij 30. junija 2026 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 ogljično intenzivnih podjetij na svetu.

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

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

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

11.9. Izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja

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

Banka uporablja interno metodologijo za ocenjevanje različnih fizičnih tveganjih 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 32 – Predloga 5: Netrgovalna knjiga – Kazalniki potencialnega fizičnega tveganja v zvezi s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja
NLB Skupine

30. 6. 2026		Bruto knjigovodska vrednost											
		Od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv fizičnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami											
		Razčlenitev po žepkih zapadlosti					Od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv akutnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami	Od tega izpostavljenosti druge skupine	Od tega nedonosne izpostavljenosti	Akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije			
										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	160.310	82.193	46.180	11.769	20	5	140.163	16.384	3.009	(3.310)	(936)	(1.757)
2	B - Rudarstvo	35.571	19.504	2.863	11.283	154	5	33.804	3.227	33	(308)	(202)	(10)
3	C - Predelovalne dejavnosti	1.999.094	72.970	20.093	3.745	21	3	96.829	1.843	1.282	(1.213)	(131)	(816)
4	D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	678.820	56.027	116.455	64.787	92	8	237.361	7.805	2	(2.355)	(889)	(2)
5	E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	72.907	23.916	7.415	5.857	15	5	37.203	829	9.485	(2.769)	(28)	(2.585)
6	F - Gradbeništvo	775.056	67.726	17.960	16.032	56	4	101.774	4.525	1.493	(1.237)	(39)	(785)
7	G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	1.800.933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	H - Promet in skladiščenje	558.414	13.640	6.611	-	-	3	20.251	1.678	18	(242)	(111)	(6)
9	L - Poslovanje z nepremičninami	104.945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.916.866	20.044	11.328	73.937	33.016	15	138.325	6.366	1.652	(1.028)	(138)	(760)
11	Od tega krediti, zavarovani s poslovnimi nepremičninami	3.316.912	88.188	12.939	7.740	712	4	109.580	29.294	28.973	(11.610)	(3.657)	(7.835)
12	Priposestovano zavarovanje s premoženjem	33.805	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

11.10. 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 nekatere finančne in nefinančne družbe svojih taksonomsko usklajenih informacij za poslovno leto 2025 ne bodo objavile pred sredino leta 2026, teh podatkov v razkritje ni mogoče vključiti; uporabljeni so podatki, razpoložljivi na dan 30. junij 2026.
- 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).

Tabela 33: Predloga 6: Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti za izpostavljenosti, usklajene s taksonomijo NLB Skupine

30. 6. 2026	KPI			% zajetosti (glede na skupna sredstva) *
	Blažitev podnebnih sprememb	Prilagajanje podnebnim spremembam	Skupaj (blažitev podnebnih sprememb + prilagajanje podnebnim spremembam)	
Stanje GAR	1,62 %	-	1,62 %	72,80 %
Tok GAR	0,93 %	-	0,93 %	84,20 %

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

Tabela 33 vsebuje povzetek informacij za kazalnike GAR, prikazane v tabelah 34 in 35. GAR predstavlja raven usklajenosti sredstev skupine za cilj blaženja podnebnih sprememb (BPS) in prilagajanja podnebnim spremembam (PPS) v skladu z evropsko taksonomijo (Uredba 2020/852, v skladu z 10. in 11. členom). V tem poročilu torej razkrivamo razmerje zelenih sredstev za dva podnebna cilja (od šestih). Kazalniki so predstavljeni na ravni stanja bilančnih sredstev na dan 30. junija 2026.

Na dan 30. junija 2026 je GAR Skupine znašal 1,62 % skupnih kritih sredstev in pomeni delež izpostavljenosti, ki prispevajo k cilju ublažitve podnebnih sprememb.

Tabela 34 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 5.506 mio EUR, s stopnjo uskladitve približno 372 mio EUR. Podrobno:

- od 683 mio EUR izpostavljenosti do nefinančnih družb, ki so v okviru izračuna GAR, se 169 mio EUR šteje za primerno (24,8 % izpostavljenosti do nefinančnih družb) in 99 mio EUR za usklajeno (14,5 % izpostavljenosti do nefinančnih družb).
- portfelj finančnih družb, ki sodi v obseg izračuna GAR, znaša 2.891 mio EUR; primerni portfelj znaša 605 mio EUR (iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev), oz. 20,9 % portfelja finančnih družb;
- portfelj gospodinjstev, ki sodi v okvir izračuna GAR, znaša 5.465 mio EUR, s stopnjo upravičenosti in usklajenosti 4.732 mio EUR oziroma 207 mio EUR. Stopnja upravičenosti je 86,6 %, uskladitve pa 3,8 % (glavna omejitev za vključitev je razpoložljivost EI (in podatkov o poplavni ogroženosti), kot je navedeno v Predlogi 2 – Tabela 29).

Tabela 34 – Predloga 7: Ukrepi za blažitev: sredstva za izračun GAR

Referenčni datum razkritja	Skupna bruto knjigovodska vrednost	Blažitev podnebnih sprememb (BPS)						Prilagajanje podnebnim spremembam (PPS)						SKUPAJ (BPS + PPS)			
		Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)						Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)						Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)			
		Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)						Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)						Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)			
		Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna	Od tega omogočljiva	Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prilagodljiva	Od tega omogočljiva	Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna / prilagodljiva	Od tega omogočljiva							
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	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	9.325.725	5.505.866	372.386	-	915	95.102	3	-	-	-	-	5.505.869	372.386	-	915	95.102
2	Finančne družbe	2.891.117	604.671	66.285	-	-	-	-	-	-	-	-	604.671	66.285	-	-	-
3	Kreditne institucije	2.368.691	604.671	66.285	-	-	-	-	-	-	-	-	604.671	66.285	-	-	-
4	Kreditni in druga finančna sredstva	459.531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	1.909.160	604.671	66.285	-	-	-	-	-	-	-	-	604.671	66.285	-	-	-
6	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Druge finančne družbe	522.426	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	16.410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Kreditni in druga finančna sredstva	1.594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Lastniški instrumenti	14.816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	od tega zavarovalnice	10.163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Kreditni in druga finančna sredstva	1.850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	7.889	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Lastniški instrumenti	424	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	683.175	169.435	99.292	-	915	95.102	3	-	-	-	-	169.438	99.292	-	915	95.102
21	Kreditni in druga finančna sredstva	678.534	169.435	99.292	-	915	95.102	3	-	-	-	-	169.438	99.292	-	915	95.102
22	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	4.641	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Lastniški instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Referenčni datum razkritja		Skupna bruto knjigovodska vrednost	Blažitev podnebnih sprememb (BPS)						Prilaganje podnebnim spremembam (PPS)						SKUPAJ (BPS + PPS)					
			Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)						Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)						Od tega do sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljiva za taksonomijo)					
			Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)						Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)						Od tega okoljsko trajnostna (usklajena s taksonomijo)					
			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			
			a	b	c			d	e	f			g	h	i			j	k	l
30. 6. 2026																				
24	Gospodinjstva	5.465.391	4.731.760	206.809	-	-	-	-							4.731.760	206.809	-	-	-	-
25	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	4.671.545	4.671.545	146.594	-	-	-	-							4.671.545	146.594	-	-	-	-
26	od tega krediti za prenoval stavb	-	-	-	-	-	-	-							-	-	-	-	-	-
27	od tega krediti za nakup motornega vozila	793.846	60.215	60.215	-	-	-	-							60.215	60.215	-	-	-	-
28	Financiranje lokalnih organov	286.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Druge financiranje lokalnih organov	286.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	33.836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	SKUPNA SREDSTVA V GAR	9.359.561	5.505.866	372.386	-	915	95.102	3	-	-	-	-	-	5.505.869	372.386	-	915	95.102		
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)	3.163.678																		
34	Kreditni in druga finančna sredstva	3.155.471																		
35	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	6.340																		
36	Lastniški instrumenti	1.867																		
37	Nefinančne družbe zunaj EU (za katere ne veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	4.110.888																		
38	Kreditni in druga finančna sredstva	4.102.636																		
39	Dolžniški vrednostni papirji, vključno z obveznicami z namensko uporabo prihodkov	5.843																		
40	Lastniški instrumenti	2.409																		
41	Izvedeni finančni instrumenti	34.304																		
42	Medbančni krediti na zahtevo	-																		
43	Denarna sredstva in z njimi povezana sredstva	610.556																		
44	Druge sredstva (npr. dobro ime, blago itd)	5.756.841																		
45	SKUPNA SREDSTVA V IMENOVALCU (GAR)	23.035.828																		
Druge sredstva, izključena iz števca in imenovalca za izračun GAR																				
46	Izpostavljenosti do državnih subjektov	5.617.101																		
47	Izpostavljenosti do centralnih bank	2.980.804																		
48	Trgovna knjiga	8.867																		
49	SKUPNA SREDSTVA, IZKLJUČENA IZ ŠTEVCA IN IMENOVALCA	8.606.772																		
50	SKUPNA SREDSTVA	31.642.600																		

Tabela 35: Predloga 8 – GAR (%)

30. 6. 2026		Referenčni datum razkritja: ključni kazalniki uspešnosti za stanje																
		Blažitev podnebnih sprememb (BPS)				Prilagajanje 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 sredstev
		Od tega okoljsko trajnostna				Od tega okoljsko trajnostna						Od tega okoljsko trajnostna						
		Od tega posebni kreditni aranžmaji		Od tega prehodna	Od tega omogočljiva	Od tega posebni kreditni aranžmaji		Od tega prilagodljiva	Od tega omogočljiva	Od tega posebni kreditni aranžmaji		Od tega prehodna / prilagodljiva	Od tega omogočljiva					
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p			
1	GAR	23,90 %	1,62 %	-	0,004 %	0,41 %	-	-	-	-	-	23,90 %	1,62 %	-	-	0,41 %	72,80 %	
2	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	23,90 %	1,62 %	-	0,004 %	0,41 %	-	-	-	-	-	23,90 %	1,62 %	-	-	0,41 %	29,47 %	
3	Finančne družbe	2,62 %	0,29 %	-	-	-	-	-	-	-	-	2,62 %	0,29 %	-	-	-	9,14 %	
4	Kreditne institucije	2,62 %	0,29 %	-	-	-	-	-	-	-	-	2,62 %	0,29 %	-	-	-	7,49 %	
5	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,65 %	
6	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	
8	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	
9	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti razkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	0,74 %	0,43 %	-	0,004 %	0,41 %	-	-	-	-	-	0,74 %	0,43 %	-	-	0,41 %	2,16 %	
10	Gospodinjstva	20,54 %	0,90 %	-	-	-						20,54 %	0,90 %	-	-	-	17,27 %	
11	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	20,28 %	0,64 %	-	-	-						20,28 %	0,64 %	-	-	-	14,76 %	
12	od tega krediti za prenovo stavb	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	-	
13	od tega krediti za nakup motornega vozila	0,26 %	0,26 %	-	-	-						0,26 %	0,26 %	-	-	-	2,51 %	
14	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	0,90 %	
15	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	-	
16	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,90 %	
17	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	0,11 %	

30. 6. 2026		Referenčni datum razkritja: ključni kazalniki uspešnosti za tokove															
		Blažitev podnebnih sprememb (BPS)					Prilagajanje 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 omogočiteljena			Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prilagoditeljena	Od tega omogočiteljena			Od tega posebni kreditni aranžmaji	Od tega prehodna / prilagoditeljena	Od tega omogočiteljena			
% (glede na skupna zajeta sredstva v imenovalcu)	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af	
1	GAR	15,37 %	0,93 %	-	-	-	-	-	-	-	-	15,37 %	0,93 %	-	-	-	84,20 %
2	Kreditni in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, sprejemljivi za izračun GAR	15,37 %	0,93 %	-	-	-	-	-	-	-	-	15,37 %	0,93 %	-	-	-	28,81 %
3	Finančne družbe	2,79 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	-	2,79 %	0,31 %	-	-	-	13,68 %
4	Kreditne institucije	2,79 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	-	2,79 %	0,31 %	-	-	-	12,42 %
5	Druge finančne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,26 %
6	od tega investicijska podjetja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	od tega družbe za upravljanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %
8	od tega zavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %
9	Nefinančne družbe (za katere veljajo obveznosti rezkritja iz direktive o nefinančnem poročanju)	0,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35 %	-	-	-	-	0,42 %
10	Gospodinjstva	12,23 %	0,63 %	-	-	-						12,23 %	0,63 %	-	-	-	13,24 %
11	od tega krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	11,68 %	0,08 %	-	-	-						11,68 %	0,08 %	-	-	-	9,83 %
12	od tega krediti za prenovu stavb	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	-
13	od tega krediti za nakup motornega vozila	0,55 %	0,55 %	-	-	-						0,55 %	0,55 %	-	-	-	3,41 %
14	Financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	1,46 %
15	Financiranje stanovanj	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	-
16	Drugo financiranje lokalnih organov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,46 %
17	Zavarovanje s premoženjem, pridobljeno s priposestovanjem: stanovanjske in poslovne nepremičnine	-	-	-	-	-						-	-	-	-	-	0,001 %

Tabela 35 podaja ravni sprejemljivosti in usklajenosti kreditov, dolžniških vrednostnih papirjev in lastniških instrumentov za različne portfelje v primerjavi s skupnimi sredstvi, s podrobnimi informacijami o stanju na dan 30. junija 2026. 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 34), je delež sprejemljivosti zajetih skupnih sredstev 23,90 %, delež usklajenosti pa 1,62 %.

12. Količnik finančnega vzvoda

(člen 451 CRR)

Količnik finančnega vzvoda se izračunava skladno z določili CRR in CRD oziroma z njihovimi dopolnitvami. Količnik finančnega vzvoda je bil uveden v okviru Basla III kot preprost in pregleden dopolnilni ukrep, ki ne temelji na tveganju v primerjavi s kapitalskimi zahtevami, ki temeljijo na tveganju. Namen količnika finančnega vzvoda je omejitev velikosti bančnih bilanc s posebnim poudarkom na izpostavljenostih, ki niso tehtane v okviru obstoječih izračunov kapitalskih zahtev. V izračunu finančnega vzvoda se tako v števcu uporablja temeljni kapital (T1), 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 36 – Količnik finančnega vzvoda NLB Skupine

	30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025
Temeljni kapital (T1)	3.381.751	3.374.327	3.396.703
Mera skupne izpostavljenosti	33.356.676	33.708.914	32.988.911
Količnik finančnega vzvoda	10,14 %	10,01 %	10,30 %

Količnik finančnega vzvoda Skupine je 30. junija 2026 znašal 10,14 % in je visoko nad minimalnim 3 % pragom, ki ga je določil Baselski odbor za bančni nadzor (BCBS). Koefficient močno presega minimalno zahtevo, zato tveganje prevelikega finančnega vzvoda za Skupino ni pomembno. Poslovni model Skupine podpira nizko stopnjo pripravljenosti za prevzemanje tveganja finančnega vzvoda. Da bi zagotovila omejeno nagnjenost k tveganju finančnega vzvoda, Skupina spremlja različne kazalnike za prepoznavanje razlogov za pretekle spremembe in morebitne prihodnje grožnje. Količnik finančnega vzvoda je vključen tudi v sistem zgodnjega opozarjanja kot indikator sanacijskega načrta, kjer so določene omejitve za primer morebitne prekoračitve definiranih sprožilcev. Določen je tudi sistem obveščanja. Količnik se redno četrtletno poroča Skupini za upravljanje kapitala, Upravi in Nadzornemu svetu Banke. Poleg tega je razmerje finančnega vzvoda upoštevano tudi v okviru stresnega testiranja s ciljem, da se ohrani ustrezna raven kapitala tudi v primeru izjemnih okoliščin. Če količnik finančnega vzvoda ostaja stabilen tudi v stresnih pogojih, je tveganje za prisilno zmanjšanje sredstev Banke ocenjeno kot nizko.

Količnik finančnega vzvoda se je 30. junija 2026 glede na konec decembra 2025 znižal za 0,2 odstotne točke kot rezultat povečane vrednosti mere skupne izpostavljenosti v znesku 367,7 mio EUR ter znižanja kapitala za 14,9 mio EUR. Na zvišanje skupne mere izpostavljenosti je vplivala predvsem izpostavljenost iz naslova bilančnih postavk, ki se je tako ob koncu junija 2026 povečala za 413,9 mio EUR predvsem do izpostavljenosti do držav, izpostavljenosti zavarovanih z nepremičninami in izpostavljenosti do prebivalstva, medtem ko so se zunajbilančne izpostavljenosti znižale za 41,9 mio EUR. V primerjavi s koncem decembra 2025 so se izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov znižale za 4,3 mio EUR, njihov delež v skupni meri izpostavljenosti pa ostaja zelo nizek.

Mero skupne izpostavljenosti so je 30. junija 2026 predstavljale bilančne izpostavljenosti v višini 94,9 % in ostale zunajbilančne izpostavljenosti (4,9 %), preostanek pa so bile izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, ki niso materialne. Med bilančnimi postavkami so najpomembnejše izpostavljenosti do centralnih ravni države (25,6 %), izpostavljenosti, zavarovane z nepremičninami (24,9 %), izpostavljenosti do prebivalstva (23,0 %), ter izpostavljenosti do podjetij (11,4 %).

Tabela 37 – EU LR2 –LRCom – Skupno razkritje za količnik finančnega vzvoda NLB Skupine

		Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda po CRR		
		a	b	c
		30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025
Bilančne izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)				
1	Bilančne postavke (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT, vendar vključno z zavarovanjem s premoženjem)	31.819.230	32.215.663	31.401.163
2	Prištejete zneska zavarovanja s premoženjem, zagotovljenega v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, kadar se to odbije od sredstev v bilanci stanja v skladu z veljavnim računovodskim okvirom	-	-	-
3	(Odbitki terjatev za giblivo kritje v obliki denarnih sredstev, ki je zagotovljeno v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti)	-	-	-
4	(Prilagoditev za vrednostne papirje, prejete v okviru poslov financiranja z vrednostnimi papirji, ki so pripoznani kot sredstvo)	-	-	-
5	(Splošni popravki zaradi kreditnega tveganja pri bilančnih postavkah)	-	-	-
6	(Zneski sredstev, ki se odbijejo pri določanju temeljnega kapitala)	(147.593)	(144.820)	(143.506)
7	Skupni znesek bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)	31.671.637	32.070.843	31.257.657
Izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov				
8	Nadomestitveni 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 nadomestitvenih stroškov na podlagi poenostavljenega standardiziranega pristopa	-	-	-
9	Zneski pribitkov za potencialno prihodnjo izpostavljenost, povezano s posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, obravnavanimi po standardiziranem pristopu za kreditno tveganje nasprotne stranke	-	-	-
EU-9a	Odstopanje za izvedene finančne instrumente: prispevek potencialne prihodnje izpostavljenosti na podlagi poenostavljenega standardiziranega pristopa	-	-	-
EU-9b	Izpostavljenost, določena na podlagi metode originalne izpostavljenosti	70.106	67.434	63.827
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)	(28.883)	(25.055)	(18.310)
11	Prilagojeni učinkoviti hipotetični znesek prodanih kreditnih izvedenih finančnih instrumentov	-	-	-
12	(Poboti s prilagojenim učinkovitim hipotetičnim zneskom in odšteti pribitkov za prodane kreditne izvedene finančne instrumente)	-	-	-
13	Skupaj izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	41.223	42.379	45.517
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	6.271.015	6.059.821	6.321.327
20	(Prilagoditev za konverzijo v enakovredne kreditne zneske)	(4.627.199)	(4.464.129)	(4.635.590)
21	(Splošni popravki, odšteti pri določanju temeljnega kapitala, in posebni popravki, povezani z zunajbilančnimi izpostavljenostmi)	-	-	-
22	Zunajbilančne izpostavljenosti	1.643.816	1.595.692	1.685.737
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
		30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025
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 (T1)	3.381.751	3.374.327	3.396.703
24	Mera skupne izpostavljenosti za izračun količnika finančnega vzvoda	33.356.676	33.708.914	32.988.911
Količnik finančnega vzvoda				
25	Količnik finančnega vzvoda (%)	10,14 %	10,01 %	10,30 %
EU-25	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka izvetja naložb javnega sektorja in promocijskih kreditov) (%)	10,14 %	10,01 %	10,30 %
25a	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka kakršnega koli ustreznega začasnega izvetja rezerv pri centralni banki) (%)	10,14 %	10,01 %	10,30 %
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 četrtletja 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)	33.356.676	33.708.914	32.988.911
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)	33.356.676	33.708.914	32.988.911
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) (%)	10,14 %	10,01 %	10,30 %
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) (%)	10,14 %	10,01 %	10,30 %

Tabela 38 – EU LR1 – LRSum – Povzetek uskladitve računovodskih sredstev in količnika finančnega vzvoda NLB Skupine

		30. 6. 2026
		a
1	Vsa sredstva glede na objavljene računovodske izkaze	31.852.517
2	Prilagoditev za subjekte, ki so konsolidirani za računovodske namene, vendar niso vključeni v obseg bonitetne konsolidacije	735
3	(Prilagoditev za listinjene izpostavljenosti, ki izpolnjujejo operativne zahteve za priznanje prenosa tveganja)	-
4	(Prilagoditev za začasno izvzetje izpostavljenosti do centralnih bank (če je relevantno))	-
5	(Prilagoditev za fiduciarna sredstva, priznana v bilanci stanja institucije na podlagi veljavnih računovodskih standardov, vendar izključena iz mere skupne izpostavljenosti v skladu s členom 429a(1)(i) CRR)	-
6	Prilagoditev za običajne nakupe in prodaje finančnih sredstev, za katere se uporablja obračunavanje sredstev po datumu sklenitve posla	-
7	Prilagoditev za dogovore o združevanju sredstev, ki izpolnjujejo pogoje	-
8	Prilagoditev za izvedene finančne instrumente	92.356
9	Prilagoditev za posle financiranja vrednostnih papirjev	-
10	Prilagoditev za zunajbilančne postavke (tj. konverzija zunajbilančnih izpostavljenosti v enakovredne kreditne zneske)	1.643.816
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	(232.748)
13	Mera skupne izpostavljenosti	33.356.676

Tabela 39 – EU LR3 – LRSpl – Razčlenitev bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, SFT in izvzetih izpostavljenosti) NLB Skupine

		30. 6. 2026	31. 12. 2025
		a	b
EU-1	Skupni znesek bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, poslov financiranja vrednostnih papirjev in izvzetih izpostavljenosti, od katerih:	31.819.230	31.401.163
EU-2	Izpostavljenosti v trgovalni knjigi	5.824	1.974
EU-3	Izpostavljenosti v netrgovalni knjigi, od katerih:	31.813.406	31.399.189
EU-4	Krite obveznice	269.561	234.718
EU-5	Izpostavljenosti, ki se obravnavajo kot izpostavljenosti do enot centralne ravni države	8.160.574	8.935.286
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	583.462	537.097
EU-7	Institucije	2.225.014	2.142.022
EU-8	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine	7.925.201	7.433.133
EU-9	Izpostavljenosti na drobno	7.327.217	6.952.356
EU-10	Izpostavljenosti do podjetij	3.633.387	3.512.370
EU-11	Neplačane izpostavljenosti	216.229	238.265
EU-12	Druge izpostavljenosti (npr. lastniški kapital, listinjenje in druga sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti)	1.472.761	1.413.942

13. Priloge

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

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

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

Banka mora 30. junija 2026 izpolnjevati zahtevo MREL na konsolidirani podlagi na ravni Skupine za reševanje v višini 30,15 % zneska skupne izpostavljenosti tveganju (TREA), povečanega za veljavno zahtevo po skupnem blažilniku (CBR) oziroma 11,71 % mere skupne izpostavljenosti (TEM).

Na dan 30. junija 2026 je razmerje MREL znašalo 37,83 % kot odstotek celotnega zneska izpostavljenosti tveganju v primerjavi z zahtevo 34,95 % TREA (s CBR). To pomeni, da ima Banka presežek MREL kapitala in kvalificiranih obveznosti v višini 240 mio EUR nad zahtevo za MREL. Razmerje MREL za Banko, izraženo kot odstotek mere skupne izpostavljenosti, znaša 20,92 %, medtem ko je zahteva določena z 11,71 % TEM.

Tabela 40 – EU KM2: Ključne metrike – MREL in, kjer je relevantno, zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti za GSPI za NLB Skupino

30. 6. 2026		Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL)
		a
Kapital in kvalificirane obveznosti, deleži in sestavine		
1	Kapital in kvalificirane obveznosti	4.219.879
EU-1a	od tega kapital in podrejene obveznosti	3.172.740
2	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju skupine v postopku reševanja (TREA)	11.154.685
3	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TREA (vrstica 1/vrstica 2)	37,83 %
EU-3a	od tega kapital in podrejene obveznosti	28,44 %
4	Mera skupne izpostavljenosti (TEM) skupine v postopku reševanja	20.167.562
5	Kapital in kvalificirane obveznosti kot odstotek TEM	20,92 %
EU-5a	od tega kapital in podrejene obveznosti	15,73 %
Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL)		
EU-7	MREL, izražena kot odstotek TREA	30,15 %
EU-9	MREL, izražena kot odstotek TEM	11,71 %

13.2. Priloga 2

Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

Člen	Poglavje	Stran
437 a)	4.2	11
438 d)	4.3	12
da)	4.3	12
e)	/	/
f)	/	/
g)	/	/
h)	/	/
439 e)	/	/
f)	6	30
g)	6	30
h)	6	30
i)	/	/
j)	/	/
k)	/	/
l)	6	30
440 a)	4.5	17
b)	4.5	17
442 c)	5.1, 5.2	20, 21
e)	5.2	21
f)	5.2	21
g)	5.1	20
444 e)	5.4, 6	26, 30

Člen	Poglavje	Stran
445	7	32
447	1	3
448,1 a)	9	34
b)	9	34
449 j)	/	/
449 k)	/	/
449 l)	/	/
449a	11	41
449b	/	/
451(1) a)	12	84
451(1) b)	12	84
451a (2)	10	35
451a (3)	10	35
452 g)	/	/
453 f)	5.3	25
g)	5.4	26
h)	5.4	26
i)	5.4	26
j)	/	/
455(2) a)	/	/
b)	/	/
c)	/	/

13.3. Priloga 3

Kratice

A-IMA	Pristop alternativnih notranjih modelov (Alternative Internal model approach)	ISDA	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
A-SA	Alternativni standardizirani pristop (Alternative standardised approach)	IT	Informacijska tehnologija
ADC	Pridobivanje zemljišč, razvoj in gradnja (Land acquisition, Development, and Construction)	JVE	Jugovzhodna Evropa
ASF	Razpoložljivo stabilno financiranje (Available Stable Funding)	KPI	Ključni kazalnik uspešnosti (Key Performance Indicator)
AT1	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	KYC	Poznavanje strank (Know your customer)
AVA	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	LCR	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
BCBS	Baselski odbor za bančni nadzor (Basel Committee on Banking Supervision)	LEED	Vodenje v energetske in okoljske načrtovanju (Leadership in Energy and Environmental Design)
BDP	Bruto družbeni proizvod	LEI	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
BEV	Električno vozilo na baterije (Battery Electric Vehicle)	LGD	Izguba ob neplačilu (Loss given default)
BIS	Banka za mednarodne poravnave (Bank for International Settlements)	LTD	Razmerje med posojili in vlogami (Loan-to-deposit)
BPS	Blažitev podnebnih sprememb	MDA	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
BREEAM	Okoljska metodologija ocenjevanja gradbenega raziskovanja (Building Research Establishment Environmental Assessment Methodology)	MIGA	Večstranska agencija za jamstvo naložb (Multilateral Investment Guarantee Agency)
BRRD	Direktiva o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje bank (Bank Recovery and Resolution Directive)	MOD	Mednarodna organizacija dela
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	MREL	Minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities)
CCF	Kreditni konverzijski faktor (Credit conversion factor)	MSP	Mala in srednja podjetja
CCR	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
CCyB	Proticiklični blažilnik (Countercyclical capital buffer)	NACE	Nomenklatura gospodarskih dejavnosti (Nomenclature of Economic Activities)
CEO	Glavni izvršni direktor (Chief Executive Officer)	NATO	Organizacija severnoatlantskega sporazuma (North Atlantic Treaty Organization)
CET 1	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	NGFS	Mreža za ozelenitev finančnega sistema (Network for Greening the Financial System)
CNS	Centralna nasprotna stranka	NPE	Delež nedonosnih izpostavljenosti (Non Performing Exposures)
CO²	Oglikov dioksid	NPL	Nedonosna posojila (Non Performing Loans)
CRD	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
CRD6	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	NZBA	Zaveznišтво za podnebno nevtrarno bančništvo (Net Zero Banking Alliance)
CRE	Poslovne nepremičnine (Commercial real estate)	NZEB	Skoraj ničenergijske stavbe (Nearly Zero-energy Buildings)
CRM	Upravljanje kreditnega tveganja (Credit Risk Mitigation)	NZE	Neto ničelne emisije (Net zero emissions)
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	OCR	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
CSA	Ocena korporativne trajnosti (Corporate Sustainability Assessment)	OECD	Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (Organisation for Economic Co-operation and Development)
CSR	Poročanje o trajnostnem razvoju podjetja (Corporate Sustainability Reporting)	P1R	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
CSRD	Direktiva o poročanju o trajnostnem razvoju podjetij (Corporate Sustainability Reporting Directive)	P2G	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	P2R	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
DDoS	Porazdeljeni napadi za zavrnitev storitve (Distributed Denial of Service)	PCAF	Partnerstvo za ogljično računovodstvo in finance (Partnership for Carbon Accounting Financials)
DDU	Dolgoročni dodatki za uspešnost	PD	Verjetnost neplačila (Probability of default)
DMA	Ocena dvojne pomembnosti (Double Materiality Assessment)	PFE	Potencialna prihodnja izpostavljenost (Potential Future Exposure)
DSPB	Druge sistemsko pomembne banke	PHEV	Priključni hibridni električni avtomobil (Plug-in Hybrid Electric Vehicle)
E&S	Okoljsko in družbeno (Environmental and social)	PNPO	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
EBA	Evropska bančna avtoriteta	PPS	Prilagajanje podnebnim spremembam
EBRD	Evropska banka za obnovo in razvoj (European Bank for Reconstruction and Development)	PRB	Načelo odgovornega bančništva (Principle for responsible Banking)
ECB	Evropska Centralna Banka	RA	Raven, določena s sprejemljivim tveganjem (Risk Appetite)
ECL	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)	R-BA	Omejen osnovni pristop (Reduced basic approach)
EGP	Evropski gospodarski prostor	RC	Nadomestitveni stroški (Replacement costs)
EI	Energetska izkaznica (Energy performance certificate)	RCP	Reprezentativne poti koncentracije (Representative Concentration Pathways)
		RRE	Stanovanjske nepremičnine (Residential real estate)

EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	RSF	Potrebno stabilno financiranje (Required stable funding)
EPE	Pričakovana pozitivna izpostavljenost (Expected Positive Exposure)	RWA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
ESG	Okolje, družba in upravljanje (Environmental, social and governance)	RWEA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
ESMS	Sistem okoljskega in socialnega upravljanja (Environmental and Social Management System)	S-SA	Poenostavljen standardizirani pristop (Simplified standardised Approach)
ESRB	Evropski odbor za sistemska tveganja (European Systemic Risk Board)	SA	Standardizirani pristop (Standardized Approach)
ESRS	Evropski standardi o trajnostnem poročanju	SEC-ERBA	Pristop za listinjenje na osnovi zunanjih bonitetnih ocen (Securitization External ratings-based approach)
EU	Evropska unija	SEC-IRBA	Pristop za listinjenje na osnovi notranjih bonitetnih ocen (Securitization Internal ratings-based approach)
F-BA	Celotni osnovni pristop (Full basic approach)	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)
GFANZ	Glasgowska finančna zveza za neto ničelno porabo (Glasgow Financial Alliance for Net Zero)	SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
GMRA	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	T1	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
GRI	Svetovna pobuda za poročanje (Global Reporting Initiative)	T2	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
GSPI	Globalno sistemsko pomembna institucija	TCFD	Delovna skupina za finančna razkritja (Taskforce for Climate Related Financial Disclosures)
HQLA	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	TEM	Mera skupne izpostavljenosti (Total Exposure Measure)
ICAAP	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Proces)	TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
ICMA	Mednarodno združenje kapitalskih trgov (International Capital Market Association)	TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)
IEA	Mednarodna agencija za energijo	UI	Umetna inteligenca
IKT	Informacijsko-komunikacijska tehnologija	UNEP FI	Finančna pobuda Okoljskega programa Združenih narodov (United Nations Environment Programme Finance Initiative)
ILAAP	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)	VaR	Tvegana vrednost (Value at risk)
IMM	Metoda notranjih modelov (Internal model method)	ZGD-1	Zakon o gospodarskih družbah
IPRE	Nepremičnine, ki ustvarjajo dohodek (Income producing real estate)	ZN	Združeni narodi
IRB	Pristop notranjih bonitetnih sistemov (Internal ratings-based approach)		