

# Ena banka, ena ekipa, ena UniCredit.

Capital and balance  
sheet management Transform

Enhanced  
service model

**Ethics and Respect**

**Team 23**

Compliance

Grow and strengthen  
client franchise

Process  
optimisation

**Sustainable  
results**

Sustainability

Paperless  
bank

Growth  
engines

**Customer  
experience**

Disciplined risk  
management

“Go-to” bank for SMEs

**“Do the right thing!”**

**2019**

Letno poročilo / Annual Report

Banka za vse, kar  
vam je pomembno.

 **UniCredit Bank**



Banka za vse, kar |  **UniCredit Bank**  
vam je pomembno.



<b>Predstavitev Banke in Skupine</b>		<b>Introduction of the Bank and the Group</b>	
Finančni kazalniki	5	Financial Indicators	197
Nagovor izvršnega direktorja matične skupine UniCredit	6	Chief Executive Officer's Message	198
Transformacija 2019: Strateški načrt, izveden v skladu z obljubami	8	Transform 2019: a strategic plan delivered as promised	200
Team 23: nov strateški načrt, ki poudarja naše prednosti vseevropske banke	9	Team 23: a new strategic plan, further building on our pan European strengths	201
Kako v UniCredit dosegamo zelene rezultate:		How we achieve results in UniCredit: Do the right thing!	204
Tako, da naredimo, kar je prav!	12	The future: what lies ahead	206
Obeti za prihodnost: kaj nas čaka	14	Statement by the Chairman of the Management Board	208
Nagovor predsednika uprave Banke	16	About UniCredit Banka Slovenija d.d.	212
Predstavitev UniCredit Banka Slovenija d.d.	20	About UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.	213
Predstavitev UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.	21	Governing Bodies of UniCredit Banka Slovenija d.d.	214
Organi upravljanja UniCredit Banka Slovenija d.d.	22	Governing Bodies of UniCredit Leasing, leasing d.o.o.	216
Organi upravljanja UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.	24	Organizational Structure of the Bank	218
Organizacijska shema Banke	26	Branch Network	220
Poslovna mreža	28	Events that Marked the Year 2019	222
Dogodki, ki so zaznamovali leto 2019	30	Corporate Governance Statement	224
Izjava o ureditvi notranjega upravljanja	32		
<hr/>		<hr/>	
<b>Poslovno poročilo</b>		<b>Business Report</b>	
Gospodarsko okolje v letu 2019	35	Economic Environment in 2019	228
Izjava o nefinančnem poslovanju	36	Statement on Non-financial Performance	230
Finančni rezultati	40	Financial Results	234
Poslovanje Banke na različnih segmentih	42	Bank Segment's Performance Review	236
Poslovanje s prebivalstvom in malimi podjetji	42	Retail and Small Business Banking	236
Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo	43	Corporate and Investment Banking	237
Globalne bančne storitve	44	Global Banking Services	238
Služba za varovanje	46	Security Office	240
Družbena odgovornost	48	Corporate Sustainability	242
<hr/>		<hr/>	
<b>Poročilo nadzornega sveta</b>	<b>54</b>	<b>Report from the Supervisory Board</b>	<b>248</b>
<hr/>		<hr/>	
<b>Izjava o odgovornosti</b>	<b>57</b>	<b>Statement of Responsibility</b>	<b>251</b>
<hr/>		<hr/>	
<b>Poročilo o odnosih do povezanih družb</b>	<b>58</b>	<b>Report on Relations with Related Undertakings</b>	<b>252</b>
<hr/>		<hr/>	
<b>Dovoljenje Banke Slovenije</b>	<b>59</b>	<b>Authorisation of the Bank of Slovenia</b>	<b>253</b>
<hr/>		<hr/>	
<b>Poročilo neodvisnega revizorja</b>	<b>60</b>	<b>Report of Auditors</b>	<b>254</b>
<hr/>		<hr/>	
<b>Računovodski izkazi Banke in Skupine</b>	<b>70</b>	<b>Financial Statements of the Bank and the Group</b>	<b>264</b>
<hr/>		<hr/>	



## Finančni kazalniki

	Banka			Skupina		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
<b>Izkaz finančnega položaja (v 1.000 EUR)</b>						
Bilančna vsota	2.751.796	2.655.502	2.705.870	2.800.273	2.708.448	2.759.685
Vloge nebančnega sektorja, merjene po odplačni vrednosti	1.990.955	1.922.621	1.957.535	1.986.606	1.919.950	1.950.780
Vloge pravnih in drugih oseb, ki opravljajo dejavnost	1.205.962	1.231.430	1.367.969	1.201.613	1.228.759	1.361.214
Vloge prebivalstva	784.993	691.191	589.566	784.993	691.191	589.566
Kreditni nebančnemu sektorju, merjeni po odplačni vrednosti	1.949.120	1.924.380	1.807.528	1.988.188	1.966.981	1.850.488
Kreditni pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	1.150.513	1.156.205	1.081.747	1.174.379	1.184.752	1.113.285
Kreditni prebivalstvu	798.607	768.175	725.781	813.810	782.229	737.203
Kapital	268.456	251.458	277.244	295.135	271.537	293.003
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	60.143	72.080	68.235	72.843	88.490	87.018
Obseg zunajbilančnega poslovanja	3.364.942	3.183.700	2.814.095	3.183.700	3.183.700	2.814.095
<b>Izkaz poslovnega izida (v 1.000 EUR)</b>						
Čisti obrestni prihodki	40.725	45.193	43.293	45.123	49.686	46.816
Čisti neobrestni prihodki	31.759	30.597	21.142	32.332	30.973	21.886
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(38.186)	(36.245)	(36.866)	(39.522)	(37.332)	(38.080)
Amortizacija	(6.917)	(5.098)	(5.170)	(7.513)	(5.769)	(5.937)
Oslabitve in rezervacije	5.608	(9.560)	24.317	9.523	(8.819)	19.127
Poslovni izid pred obdavčitvijo	32.989	24.887	46.716	39.943	28.739	43.812
Davek od dohodka pravnih oseb	(6.101)	(4.273)	(8.375)	(7.552)	(5.371)	(7.577)
<b>Izkaz drugega vseobsegajočega donosa (v 1.000 EUR)</b>						
Drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo	(7.078)	(11.713)	8.649	(7.078)	(11.713)	8.649
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	1.295	2.229	(1.642)	1.295	2.229	(1.642)
<b>Zaposleni</b>						
Število zaposlenih na dan 31. december	563	564	549	571	575	568
<b>Delnice</b>						
Število delničarjev	1	1	1	1	1	1
Nominalna vrednost delnice (v EUR)	4,17	4,17	4,17	4,17	4,17	4,17
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	54,92	51,44	56,72	60,38	55,55	59,94
Število delnic	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193
<b>Kapital</b>						
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	14,7 %	16,0 %	17,2 %	16,3 %	17,1 %	17,8 %
Količnik temeljnega kapitala	14,7 %	16,0 %	17,2 %	16,3 %	17,1 %	17,8 %
Količnik skupnega kapitala	15,0 %	16,3 %	17,4 %	16,5 %	17,4 %	18,0 %
<b>Kvaliteta sredstev in prevzetih obveznosti</b>						
Nedonosne (bilančne in zunajbilančne) izpostavljenosti / razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti	2,2 %	2,7 %	3,6 %	3,1 %	3,5 %	4,5 %
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva	2,9 %	3,8 %	4,9 %	4,0 %	5,0 %	6,1 %
Popravki oz. prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube / nedonosne izpostavljenosti	70,1 %	66,8 %	55,4 %	65,1 %	63,8 %	50,1 %
Prejeta zavarovanja / nedonosne izpostavljenosti	13,8 %	3,0 %	11,8 %	10,3 %	(5,3 %)	(48,1 %)
<b>Profitabilnost</b>						
Obrestna marža	1,5 %	1,7 %	1,7 %	1,6 %	1,9 %	1,8 %
Marža finančnega posredništva	2,6 %	2,9 %	2,5 %	2,6 %	3,1 %	2,6 %
Donos na aktivo po obdavčitvi (ROA)	1,0 %	0,8 %	1,5 %	1,1 %	0,9 %	1,4 %
Donos na kapital pred obdavčitvijo (ROE)	12,8 %	9,7 %	18,4 %	14,2 %	10,5 %	16,1 %
Donos na kapital po obdavčitvi	10,4 %	8,1 %	15,1 %	11,5 %	8,5 %	13,3 %
<b>Stroški poslovanja</b>						
Operativni stroški / povprečna aktiva	1,6 %	1,6 %	1,6 %	1,7 %	1,6 %	1,7 %
<b>Likvidnost</b>						
Količnik likvidnostnega kritja	165,9 %	181,5 %	207,4 %			
Likvidnostni blažilnik (v 1.000 EUR)	568.988	485.074	597.921			
Neto likvidnostni odlivi (v 1.000 EUR)	343.532	269.175	290.356			
<b>Prejete javne subvencije (v 1.000 EUR)</b>	<b>322</b>	<b>389</b>	<b>194</b>	<b>322</b>	<b>389</b>	<b>194</b>

# Nagovor izvršnega direktorja matične skupine UniCredit

“Vselej dajemo prednost dolgoročnim trajnostnim rezultatom pred kratkoročnimi rešitvami. To je ključni steber našega novega strateškega načrta, imenovanega Team 23, ki bo prinesel 16 milijard evrov vrednosti.”

**Jean Pierre Mustier**  
Izvršni direktor



Spoštovani delničarji,

Leto 2019 je bilo za UniCredit zelo pomemben mejnik, čeprav je bilo za vse nas v matični skupini zaznamovano tudi z žalostjo. Naš predsednik Fabrizio Saccomanni, ki je bil nepogrešljiv del uspeha matične skupine, je to poletje nepričakovano umrl. Spominjali se ga bomo kot prijatelja z veliko mero inteligence in človečnosti ter kot izredno kompetentnega sodelavca z občutkom za kulturo in pronicljivim



umom. Njegova prezgodnja smrt je bila za vse nas velika izguba in zelo ga pogrešamo. V mesecu septembru je bil na položaj predsednika izvoljen Cesare Bioni in neizmerno sem mu hvaležen, ker je prevzel vajeti in omogočil nemoteno nadaljevanje konstruktivnega dela uprave.

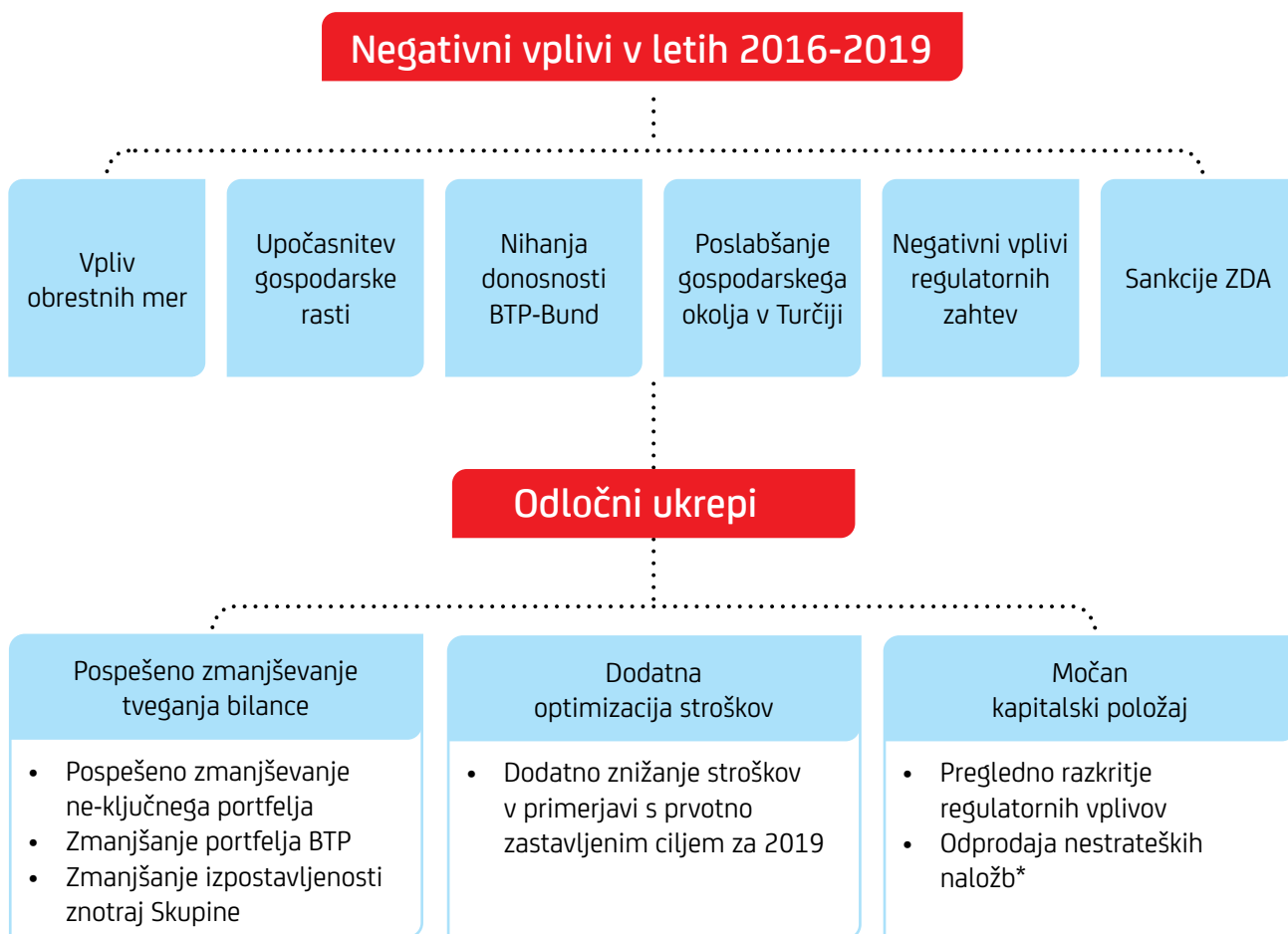
Uspešno smo zaključili naš triletni strateški načrt Transformacija 2019, ki smo ga pričeli izvajati leta 2016 in je do danes presegel številne na začetku zastavljene cilje. Za ta uspeh se lahko zahvalimo prizadevanjem in neomajni zavzetosti vseh članov naše ekipe in podpori, ki ste nam jo izkazali delničarji. To je velik dosežek in ponosen sem na rezultate in opravljeno delo, ki je prineslo resnično transformativne učinke. Da bi svoj uspeh delili z delničarji in jim pokazali, da cenimo njihovo zaupanje, smo predlagali povišanje distribucije kapitala za leto 2019, in sicer z vračilom 40 odstotkov: 30 odstotkov v obliki denarnih dividend in 10 odstotkov s predlaganim odkupom delnic.

To je dvakrat več od cilja, ki smo si ga zastavili v letu 2016. S tem smo dokazali, da se v UniCredit ne glede na vse držimo danih obljub. To miselnost in predanost bomo ohranili tudi v sklopu našega novega načrta Team 23.

Kljub dejstvu, da je načrt Transformacija 2019 temeljil na konzervativnih predpostavkah, smo se v zadnjih nekaj letih v finančnem sektorju soočali z nekaterimi izzivi, ki jih ni bilo mogoče predvideti.

Negativni vplivi nepričakovanih geopolitičnih napetosti, makroekonomske nestanovitnosti in povečanega regulatornega pritiska so dodatno otežili že tako zahtevne razmere.

V UniCredit smo zato sprejeli vrsto odločnih ukrepov, s katerimi smo se zoperstavili tem nepredvidenim dogodkom, kar nam je omogočilo uspešno izvajanje naše poslovne strategije in izpolnjevanje ključnih ciljev.



\* Fineco, Mediobanca, Ocean Breeze, izbrane nepremičnine.

# Transformacija 2019: Strateški načrt, izveden v skladu z obljubami

Načrt Transformacija 2019 je temeljil na prestrukturiranju in preoblikovanju matične skupine s poudarkom na krepitvi kapitala in izboljšanju kakovosti sredstev. Po vzoru najuspešnejših evropskih podjetij smo okrepili tudi naše korporativno upravljanje. Smo edino veliko italijansko podjetje, ki kotira na borzi, katerega upravni odbor predstavi svojo listo kandidatov. Odpravili smo tudi omejitve pri glasovanju in neglasovalne delnice pretvorili v navadne delnice.

Naša prizadevanja niso ostala neopažena s strani ECB, ki je konec leta 2019 znižala naše zahteve v okviru **2. stebra SREP za dodatnih 25 bazičnih točk, in sicer na 175**. S tem smo prišli na 75 bazičnih točk manj kot v letu 2016. To je dosežek, na katerega smo zelo ponosni, saj predstavlja še eno v vrsti priznanj za izjemno delo, ki ga je ekipa opravila v zadnjih treh letih.



## ZNATNO ZMANJŠANJE TVEGANJA

**Bruto nedonosna izpostavljenost (NPE)** se je od leta 2015 znižala za več kot **50 milijard evrov** in je ob koncu leta 2019 znašala

**25 milijard evrov**  
**Delež bruto NPE 5,0 % in neto NPE 1,8 %**



## OBČUTNO ZNIŽANJE STROŠKOV

**2,3 milijarde evrov**  
**neto znižanja stroškov**

od leta 2015 s kazalnikom razmerja med stroški in prihodki (C/I), ki se je znižal za **več kot 7 odstotnih točk** na **52,7 % v 2019**



## IZBOLJŠANA DONOSNOST OPREDMETENEGA KAPITALA (ROTE)

Več kot podvojili smo našo donosnost s prilagojenim

**9,2-odstotnim**  
**RoTE v 2019** - v primerjavi s 4-odstotnim v letu 2015



## MOČAN KAPITALSKI POLOŽAJ

**Pro forma CET1 količnik**

v višini **13,1 %**

ob koncu leta 2019, kar je enako pro forma **MDA blažilniku** v višini **300 bazičnih točk**, kar je nad našo zgornjo mejo razpona - **200 do 250 bazičnih točk**

# Team 23: nov strateški načrt, ki poudarja naše prednosti vseevropske banke

Medtem ko je Transformacija 2019 predstavljala veliko stroškovno učinkovitost in zmanjšanje tveganja, se načrt Team 23 osredotoča na krepitev in širitev baze naših strank. Vse naše ključne strateške pobude so usmerjene v uporabniško izkušnjo, ki jo bomo natančno spremljali in hkrati poskrbeli za dodatno optimizacijo naših procesov. Nadaljevali bomo s poslovanjem v znamenju stroge stroškovne discipline, pri čemer se bomo osredotočali na visoko kakovost sredstev in vseskozi ohranjali zelo visoko stopnjo kapitala. To nam omogoča močan izhodiščni položaj, ki smo ga ustvarili zahvaljujoč načrtu Transformacija 2019. Ponudili bomo ponavljajoče se izplačilo dividend v obliki kombinacije denarnih izplačil in odkupov delnic.

Širitev in utrditev  
nabora strank



Preoblikovanje  
in maksimiranje  
produktivnosti



Disciplinirano  
upravljanje in  
nadzor tveganja



Upravljanje  
s kapitalom in  
bilanco stanja



## Naša strategija ostaja nespremenjena

UniCredit je enostavna uspešna vseevropska komercialna banka, s povsem integriranim poslovanjem s podjetji in investicijskim bančništvom (CIB), ki svoji obsežni ter rastoči bazi strank omogoča dostop do edinstvene poslovne mreže v zahodni, srednji in vzhodni Evropi.



Kot “ena banka, ena UniCredit” bomo še naprej dograjevali naše obstoječe konkurenčne prednosti.



Lokalno prisotnost zagotavljamo s **13 vodilnimi komercialnimi bankami\*** in edinstvenim dosegom s povsem integriranim poslovanjem s podjetji in investicijskim bančništvom (CIB) in z našo mednarodno mrežo poslovnih enot.



**Zagotavljamo “bančne storitve, ki so pomembne”** 16 milijonom strank po vsej Evropi.

- Kot drugi največji posojilodajalec v celinski Evropi nudimo podporo našim individualnim strankam in srednje velikim podjetjem na evropskem trgu, ki predstavljajo temeljni steber evropskega gospodarstva.
- Uvrščamo se med prve tri banke po sredstvih v Italiji, Nemčiji in Avstriji ter na prvo mesto v SVE na konsolidirani osnovi.
- Imamo dobro razpršeno poslovanje, tretjina naših posojil prihaja iz Italije, tretjina iz Nemčije in Avstrije ter tretjina iz SVE in CIB.



Povsem integrirano poslovanje s podjetji in investicijskim bančništvom (CIB), **s poudarkom na podpori strankam Skupine**, ki se uvršča v sam vrh lestvic ponudnikov bančnih storitev, potrjuje našo kvalitetno ponudbo izdelkov in sposobnost ustvarjanja pomembnih navzkrižnih prodaj in sinergij na ravni Banke.

\* Ob predpostavki popolne dekonsolidacije banke Yapi

## Edinstvena mreža: vseevropski odtis



Komercialne banke



Mednarodne podružnice  
in predstavništva\*



\* Vključno z UC Luxembourg in UC Ireland.  
Druge mednarodne podružnice in predstavništva v Aziji  
in Oceaniji, Severni in Južni Ameriki, na Bližnjem vzhodu  
in v Afriki.

## “Bančne storitve, ki so pomembne” našim strankam

16 milijonov strank

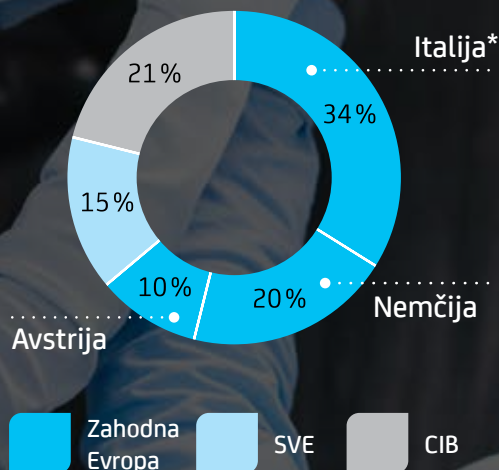
#2 na področju posojil  
podjetjem v Evropi

#3 po sredstvih  
v IGA

#1 po skupnih sredstvih  
na območju SVE

### Dobro razpršeno poslovanje

>430 Komercialnih  
posojil, v milijardah



\*Italija, vključno z Ne ključnim portfeljem in Group  
Corporate Centre.

### Vodilni na trgu v CIB

- **Najbolj dejavni akter na področju obveznic v EUR** od leta 2013 (kumulativno)
- **#1** v EUR obveznicah v Italiji, Nemčiji, Avstriji
- **#1** v vseh kritih obveznicah v EUR
- **#1** v posojilih podjetjem v regiji EMEA, denominiranih v EUR
- **#1** v sindiciranih posojilih v Italiji, Avstriji in SVE; **# 2** v Nemčiji

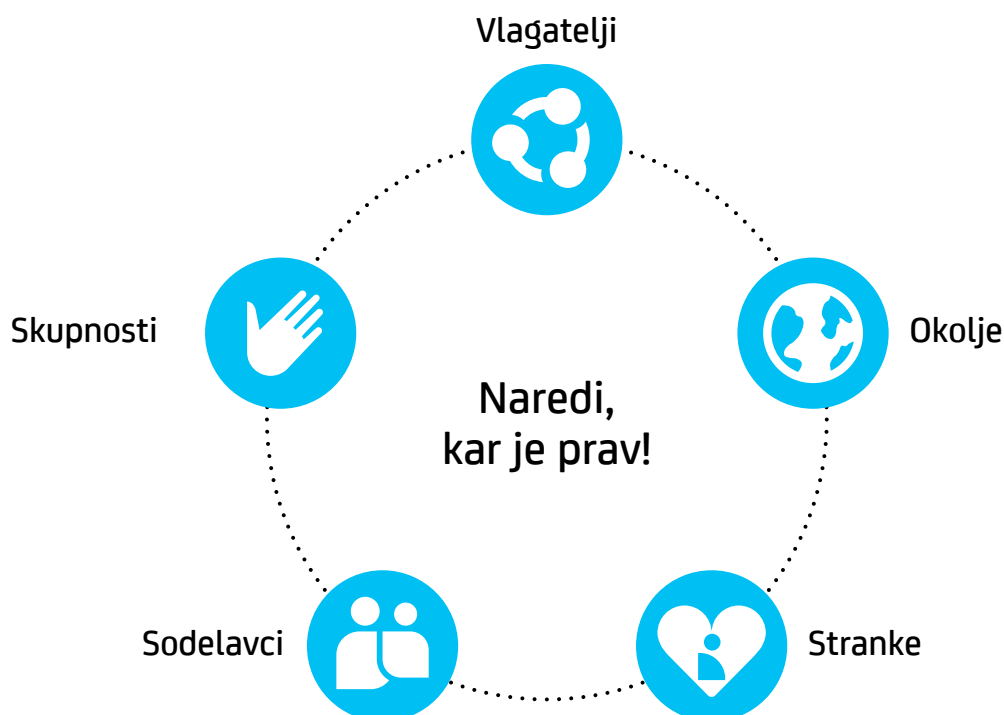
Vir:  
Dealogic, obdobje:  
1. januar – 31. december 2019.  
UniCredit - Letno poročilo in računovodski izkazi 2019

# Kako v UniCredit dosežamo zelene rezultate: Tako, da naredimo, kar je prav!

Korporativna kultura v UniCredit sloni na dveh temeljnih vrednotah: etičnosti in spoštovanju. Naša zavezanost temu, da vedno »naredimo, kar je prav!« je naše vodilo pri odnosih z vsemi deležniki: vlagatelji, strankami, sodelavci in skupnostmi.

V četrtem kvartalu leta 2019 smo objavili nove cilje z vidika okoljskih, družbenih in upravljaljskih meril (ESG – environmental, social and governance). Cilji ESG so del naše dolgoročne zaveze k trajnosti – del DNK naše matične skupine in ključna komponenta našega poslovnega modela. Gradnja trajnostne prihodnosti je pomemben izziv tako za posameznike kot za podjetja. Vsako podjetje se mora zavezati k presežanju okvirov "običajnega poslovanja" – čas je za resnične ukrepe z resničnimi vplivi.

**"Naredi, kar je prav!" za doseganje trajnostnih rezultatov**



Skladnost z najvišjimi standardi in načeli zagotavljamo z zunanjim spremljanjem in prepoznavanjem. To vključuje delovno skupino za finančna razkritja, povezana s podnebjem, načela odgovornega bančništva in pobudo »Podjetja za inkluzivno gospodarsko rast« OECD. Naša zavezanost ESG nas uvršča v 99. percentil ocen ESG FTSE Russell, sestavnega dela serije FTSE4Good Index. Agencija Standard Ethics nam je kot edini banki v Italiji podelila oceno EE+, ki pomeni močno skladnost in zmožnost obvladovanja ključnih tveganj ugleda.



Sestanek vodstvene skupine UniCredit, predstavitev milenijskega odbora, december 2019

## Okolje



Vsak član ekipe v UniCredit je zavezan varovanju okolja: celotna ekipa UniCredit se je v petek, 20. septembra 2019 pridružila »Dnevu proti podnebnim spremembam« in zbrala več kot 1200 novih idej o konkretnih ukrepih, ki jih lahko sprejmemo v matični skupini UniCredit. Vsi predlogi bodo implementirani pod vodstvom »odbora milenijcev« Skupine, ki ga sestavlja 10 članov ekipe iz generacije milenijcev, ki v našo Skupino vnašajo ogromno energije in vizij za uresničevanje načela »Naredi, kar je prav!«. Zavzemamo se za zmanjšanje našega neposrednega vpliva na okolje z nadaljnjim zmanjševanjem emisij toplogrednih plinov. Do leta 2023 bo vsa električna energija v zahodni Evropi izhajala iz obnovljivih virov energije, do takrat pa bomo na vseh sedežih bank odstranili tudi vso plastiko za enkratno uporabo. Trudimo se, da bi k tem ciljem še bolj pripomogli z našimi posrednimi emisijami, zato si skupaj z našimi strankami prizadevamo doseči prehod na nizkoogljično gospodarstvo. Kot smo že napovedali, bomo do leta 2023 v celoti opustili projekte pridobivanja premoga za termoelektrarne in ne bomo financirali nobenih novih projektov na področju termoelektrarn. Povečali bomo izpostavljenost sektorju obnovljivih virov energije in strankam zagotovili več posojil za energetske učinkovitost.

## Družbeni aspekt



Članice matične skupine smo se zavezale, da bomo do konca leta 2023 namenile milijardo EUR pobudam za socialno bančništvo – Social Impact Banking (SIB). To predstavlja nadgradnjo naših uspehov v Italiji, kjer smo takšnim pobudam namenili že več kot 100 milijonov evrov. Program se trenutno uvaja na 11 dodatnih trgih. S pobudo Art4Future podpiramo SIB s prodajo omejenega števila umetnin visoke vrednosti za zbiranje kapitala, ki bi zagotovil še več socialnih posojil in omogočil odkup umetniških del mladih umetnikov iz različnih držav.

Poleg tega bomo še naprej spodbujali kulturo skozi pomembna združenja in naša Fundacija UniCredit bo nadaljevala z reševanjem vprašanja pomembnih družbenih potreb in obenem podpirala študije in raziskave.

## Upravljanje



Podjetja, ki želijo rasti in uspevati, se morajo osredotočiti tudi na raznolikost in vključenost. Različne perspektive pomagajo izboljšati procese in vedenja ter pripomorejo h gradnji trajnejših organizacij. Ustvarjanje pozitivnega in vključujočega delovnega okolja je ključnega pomena za inovacije in rast. V matični skupini UniCredit si zato z različnimi pobudami prizadevamo za poudarjanje pomena Raznolikosti in Vključenosti na ravni celotne matične Skupine, s ciljem spodbujanja aktivne udeležbe žensk in manjšin na vseh ravneh banke.



# Obeti za prihodnost: kaj nas čaka

UniCredit dokazuje, da je prihodnost našega sektorja v vseevropskem bančništvu, ki bo podpiralo tako razvoj naših strank kot razvoj Evrope. Zavezani smo Evropi in ideji o »eni banki, eni UniCredit« v vseh naših državah, z združevanjem centralne podpore in lokalne odličnosti.

S strateškim načrtom Transformacija 2019 smo dokazali, da vselej dajemo prednost dolgoročnim trajnostnim rezultatom pred kratkoročnimi rešitvami, kar je tudi eden od ključnih stebrov načrta Team 23. Tako bomo po novem načrtu ustvarili 16 milijard EUR vrednosti, od tega 8 milijard EUR s porazdelitvijo kapitala in 8 milijard EUR iz povečanja opredmetenega kapitala. Poleg ekonomskih ciljev, ki bodo služili našim delničarjem, se bomo še naprej držali načela »Naredi, kar je prav!« pri sodelovanju z vsemi našimi deležniki, od strank in članov naše ekipe, do naših skupnosti in okolja.

Za konec želim ponovno poudariti, kako neizmerno ponosen sem na vse svoje kolege v matični skupini UniCredit, ki si močno prizadevajo za naš uspeh in skrbijo za to, da bomo v prihodnje še naprej podpirali realno gospodarstvo, služili našim strankam, spodbujali rast na vseh naših trgih, preoblikovali našo matično skupino in ustvarjali kontinuirano vrednost za vse deležnike.

Hvala vsem!

**Jean Pierre Mustier**  
izvršni direktor  
UniCredit S.p.A.







“Neizmerno sem ponosen na vse svoje kolege v skupini UniCredit, ki si močno prizadevajo za uspeh naše Skupine.”

**Jean Pierre Mustier**

Izvršni direktor

# Nagovor predsednika uprave Banke

“Vlagali bomo v nadaljnjo rast, povečevali našo učinkovitost ter se prilagajali spremembam na trgu. S skrbnim upravljanjem tveganj bomo še naprej vzpostavljali varno okolje za sredstva naših strank.”

**Marco Esposito**  
Predsednik uprave



Spoštovane dame in gospodje, cenjeni delničarji.

Če se ozremo na leto 2019, sta družbi UniCredit Banka Slovenija d.d. in UniCredit Leasing d.o.o. lahko ponosni na dosežene poslovne rezultate. Le-ti so odraz daljšega obdobja gospodarske rasti in naše uspešne transformacije, ki predstavlja trdno podlago za prihodnjo blaginjo Banke.

Uspešno poslovanje UniCredit Banka Slovenija d.d. v letu 2019 dokazujejo glavni finančni kazalniki. Konsolidirana sredstva so se glede na leto poprej povečala za 3,6 % na 2,75 milijarde evrov. Čisti poslovni izid se je glede na leto 2018 povečal za več kot 30 %, na 32,99 milijona evrov, čisti dobiček pa je znašal 26,9 milijona evrov. Donos na kapital je presegel 11 %, medtem ko je količnik kapitalske ustreznosti (CET1) znašal 16,2 %. Koeficient NPE smo znižali za 1,2 odstotni točki (s 5,6 na 4,4 v primerjavi z letom poprej).

Naša prizadevanja v letu 2019 je podprlo ugodno makroekonomsko okolje, saj je slovenska gospodarska rast znašala 2,4 %<sup>1</sup>. Močno gonilo rasti BDP ostajajo izvoz in investicije, ki so se povečale za 4,7 % oz. 4,8 %, s čimer se je nadaljeval pozitiven trend iz preteklih let. Močna in dinamična naložbena aktivnost na trgu je pripomogla k rasti obsega naših posojil podjetjem, obenem pa smo ohranili močan položaj v segmentu prebivalstva, zabeležili smo namreč rast tako stanovanjskih kot tudi potrošniških posojil. Ta trend so podprli pozitivni kazalniki zaupanja v gospodarstvo in nizka brezposelnost na eni strani ter nadaljevanje obdobja nizkih obrestnih mer na drugi strani. Povečanje vlog za 11 % na strani prebivalstva in za 7 % na strani podjetij je pokazalo, da ohranjamo zaupanje naših strank.

Nenehne spremembe poslovnega okolja, izzivi, ki jih prinaša digitalizacija ter potreba po razvoju in izboljšanju uporabniške izkušnje so od nekdanj področja, ki jim posvečamo posebno pozornost. Z nenehnim vlaganjem v prilagajanje naših procesov, rešitev in poslovnih modelov se trudimo, da bi pričakovanja naših strank izpolnili ali celo presegli. Želimo ostati na vrhu seznama zaupanja vrednih bančnih partnerjev tako v Sloveniji kot tudi v Evropi.

Dodatno smo okrepili tudi naša prizadevanja na področju obvladovanja tveganj z izvajanjem, razumevanjem in upoštevanjem predpisov, smernic in najboljših praks doma in v tujini. Naše stranke ostajajo v središču našega poslovanja. Želimo jih razumeti in jim kar najbolje služiti, hkrati pa zagotavljati skladnost s spreminjajočimi se regulatornimi zahtevami.

Pri opravljanju storitev za naše stranke se s ponosom opiramo na močno mednarodno poslovno mrežo matične skupine UniCredit z edinstveno prisotnostjo v zahodni, srednji in vzhodni Evropi. Dostop do globalnih in najboljših rešitev v svojem razredu ter do najboljših strokovnih znanj nam omogoča, da lahko svojim strankam nudimo najboljšo podporo, tako na lokalni kot na čezmejni ravni. Močan položaj in prepoznavnost matične skupine UniCredit na območju SVE predstavljata tudi konkurenčno prednost, ko gre za svetovanje strankam pri dostopu do mednarodnih trgov, pa naj bo to s širitvijo poslovanja ali z dostopom do rešitev čezmejnega financiranja.

Naša prizadevanja za odličnost so prepoznale tudi neodvisne raziskave. Poleg odličnega rezultata raziskave Net Promoter Score<sup>2</sup>, smo že šesto leto zapored prejeli priznanje revije Global Finance za najboljšega ponudnika skrbniških storitev ter nagrado za najboljšega ponudnika storitev. V raziskavi Euromoney Cash Management Survey smo bili prepoznani tudi kot vodilni ponudnik na področju upravljanja denarnih sredstev na trgu.

Zavedamo se, da je dosežen finančni rezultat skupek prispevkov vseh naših sodelavcev, zato si prizadevamo ustvariti prijazno delovno okolje. Ponosni smo, da smo z dodatnimi aktivnostmi na področju človeških virov več kot 90 % vodstvenih položajev zapolnili s sodelavci iz podjetja. Trdno verjamemo v zagotavljanje enakih možnosti in enako obravnavo, zaradi česar smo odpravili razlike v plačilu za enako delo in poskrbeli za uravnoteženo zastopanost spolov v vodstveni populaciji. S svojimi prizadevanji za razvoj zaposlenih smo omogočili pridobivanje dodatnih znanj z večjim dostopom do e-izobraževalnih platform ter okrepili vključevanje talentov iz naših vrst v zahtevnejše procese.

Vodilnemu načelu "Naredi, kar je prav!" sledimo pri vseh naših dejavnostih (od odločanja do izvajanja) in s tem ustvarjamo dodano vrednost za vse naše deležnike. Kot uspešen član skupnosti del svojega

<sup>1</sup> CEE Quarterly, CEE Macro & Strategy Research, UniCredit Research, januar 2020.

<sup>2</sup> Indeks NPS (Net Promoter Score) pove, kako verjetno je, da nas bo stranka priporočila svojim družinskim članom, prijateljem ali znancem. Vrednost indeksa NPS se je v letu 2019 povečala na 57, v primerjavi z 48 v letu 2018.

dobička vračamo v lokalno okolje, tako da podpiramo posameznike in družine z manj priložnostmi. Med drugim smo nadgradili dolgoletno partnerstvo z Zvezo prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje in podprli projekt Veriga dobrih ljudi ter jim s tem pomagali pri izvajanju programa pomoči slovenskim družinam v stiski. Poleg donacij in drugih oblik pomoči socialnim, kulturnim in okoljskim projektom, podpiramo tudi poslovne dogodke, ki povečujejo finančno znanje udeležencev na trgu.

V prihodnost zremo z zaupanjem. Iskreno verjamemo, da bomo uspešno implementirali nov strateški načrt Skupine, Team 23, z osredotočanjem na vse štiri stebre načrta. Sredstva, ki jih imamo na razpolago, bomo vložili v nadaljnjo rast in krepitev baze strank ter v prilagajanje spremembam na trgu z nenehno transformacijo in povečevanjem učinkovitosti. S skrbnim upravljanjem tveganj bomo še naprej vzpostavljali varno okolje za sredstva naših strank, hkrati pa si prizadevali za krepitev trdnega kapitalskega položaja in bilance stanja.

Prepričani smo, da bomo s svojo ekipo, sodelavci na vseh področjih Banke, z vodilom našega vsakdanjega poslovanja, ki v ospredje postavlja pričakovanja in interese strank ter s podporo matične skupine UniCredit, tudi v prihodnje upravičili zaupanje vseh naših deležnikov.

Iskreno se zahvaljujem sodelavcem za predanost, našim poslovnim partnerjem in strankam za številne priložnosti za skupno rast ter našim delničarjem za izkazano zaupanje v naše vsakodnevne odločitve. Dosegli smo odlične rezultate in zgradili trdno izhodišče za naše prihodnje poslovanje. Brez vaše podpore vse to ne bi bilo mogoče.

S spoštovanjem,

**Marco Esposito**  
predsednik uprave  
UniCredit Banka Slovenija d.d.



# Ena banka, ena UniCredit.

Naša strategija je jasna in dolgoročna: UniCredit je enostavna, uspešna vseevropska komercialna banka, s povsem integriranim poslovanjem s podjetji in investicijskim bančništvom (CIB), ki svoji obsežni ter rastoči bazi strank omogoča dostop do edinstvene poslovne mreže v zahodni, srednji in vzhodni Evropi.

# Predstavitev UniCredit Banka Slovenija d.d.

Sedež:	Šmartinska 140 SI-1000 Ljubljana Slovenija
Telefon:	+ 386 1 5876 600
Brezplačna telefonska številka:	080 88 00
Faks:	+ 386 1 5876 684
Spletna stran:	<a href="http://www.unicreditbank.si">www.unicreditbank.si</a>
Elektronska pošta:	<a href="mailto:info@unicreditgroup.si">info@unicreditgroup.si</a>
Osnovna dejavnost:	drugo denarno posredništvo
Šifra dejavnosti:	K/64.190
Leto ustanovitve:	1991
Registrirana:	pri Okrožnem sodišču v Ljubljani št. reg. vl. 1/10521/00
Osnovni kapital:	20.383.764,81 EUR
Matična številka:	5446546
Identifikacijska številka:	SI59622806
Transakcijski račun odprt pri UniCredit Banka Slovenija d.d.:	SI56 2900 0190 0030 037
Swift:	BACXSI22

#### Opomba:

V nadaljevanju letnega poročila pomeni poimenovanje

Skupina = UniCredit Banka Slovenija d.d. kot matična družba in UniCredit Leasing, d.o.o. kot odvisna družba

Matična skupina UniCredit = mednarodna skupina UniCredit

# Predstavitev UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.

Sedež: Šmartinska 140  
SI-1000 Ljubljana  
Slovenija

Telefon: + 386 1 6010 000  
Faks: + 386 1 5206 035

Spletna stran: [www.unicreditleasing.si](http://www.unicreditleasing.si)  
Elektronska pošta: [office@unicreditleasing.si](mailto:office@unicreditleasing.si)

Osnovna dejavnost: dejavnost finančnega zakupa  
Šifra dejavnosti: K/64.910  
Leto ustanovitve: 2001

Registrirana: pri Okrožnem sodišču v Ljubljani  
št. reg. vl. 061/13475200

Osnovni kapital: 25.039.658,00 EUR  
Matična številka: 1628852000

Identifikacijska številka: SI23445033  
Transakcijski račun odprt pri  
UniCredit Banka Slovenija d.d.: SI56 2900 0005 5064 332  
Swift: BACXSI22

# Organi upravljanja UniCredit Banka Slovenija d.d.

## Uprava

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Marco Giuseppe Esposito	Predsednik uprave	30. julij 2019	n.a.
Stefan Vavti	Predsednik uprave	17. julij 2012	31. maj 2019
Damijan Dolinar	Član uprave	5. julij 2011	25. avgust 2019
Alessandro Pontoglio	Član uprave	14. marec 2017	n.a.
Lea Branecka	Članica uprave	5. junij 2018	n.a.
Ivanka Prezhdarova Stoyanova	Članica uprave	17. avgust 2018	n.a.
Tomaž Šalomon	Član uprave	22. julij 2019	n.a.

## Nadzorni svet

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Pasquale Giamboi	Predsednik nadzornega sveta	21. marec 2019*	n.a.
Marco Lotteri	Predsednik nadzornega sveta	3. maj 2017	20. marec 2019
Helmut Franz Haller	Namestnik predsednika nadzornega sveta	4. april 2017	n.a.
Franco Andreetta	Član nadzornega sveta	9. februar 2009	n.a.
Laura Kristina Orlić	Članica nadzornega sveta	4. april 2017	n.a.
Remo Taricani	Član nadzornega sveta	14. marec 2019	17. julij 2019
Andrea Cesaroni	Član nadzornega sveta	18. julij 2019	n.a.

\*član nadzornega sveta od 20. februarja 2018

## Revizijska komisija

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Pasquale Giamboi	Predsednik revizijske komisije	21. februar 2018	n.a.
Franco Andreetta	Član revizijske komisije	3. maj 2010	n.a.
Helmut Franz Haller	Član revizijske komisije	3. maj 2017	n.a.

## Komisija za tveganja

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Marco Lotteri	Predsednik komisije za tveganja	28. julij 2016	20. marec 2019
Helmut Franz Haller	Predsednik komisije za tveganja	21. marec 2019*	n.a.
Remo Taricani	Član komisije za tveganja	21. marec 2019	17. julij 2019
Andrea Cesaroni	Član komisije za tveganja	19. julij 2019	n.a.
Pasquale Giamboi	Član komisije za tveganja	21. februar 2018	n.a.

\*član komisije za tveganja od 3. maja 2017



## Komisija za imenovanja

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Helmut Franz Haller	Predsednik komisije za imenovanja	3. maj 2017	n.a.
Marco Lotteri	Član komisije za imenovanja	28. julij 2016	20. marec 2019
Pasquale Giamboi	Član komisije za imenovanja	21. marec 2019	n.a.
Laura Kristina Orlić	Članica komisije za imenovanja	3. maj 2017	n.a.

## Komisija za prejemke

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Laura Kristina Orlić	Predsednica komisije za prejemke	3. maj 2017	n.a.
Marco Lotteri	Član komisije za prejemke	28. julij 2016	20. marec 2019
Pasquale Giamboi	Član komisije za prejemke	21. marec 2019	n.a.
Franco Andreetta	Član komisije za prejemke	3. maj 2017	n.a.

# Organi upravljanja UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.

## Poslovodstvo

<b>Član</b>	<b>Funkcija</b>	<b>Datum nastopa</b>	<b>Datum prenehanja funkcije</b>
Igor Živanović	Direktor	1. januar 2016	28. februar 2019
Elmedina Kukavica	Direktorica	1. marec 2019	n.a.
Igor Mahne	Direktor	1. marec 2019	31. julij 2019
Alessandro Pontoglio	Direktor	8. julij 2019	n.a.

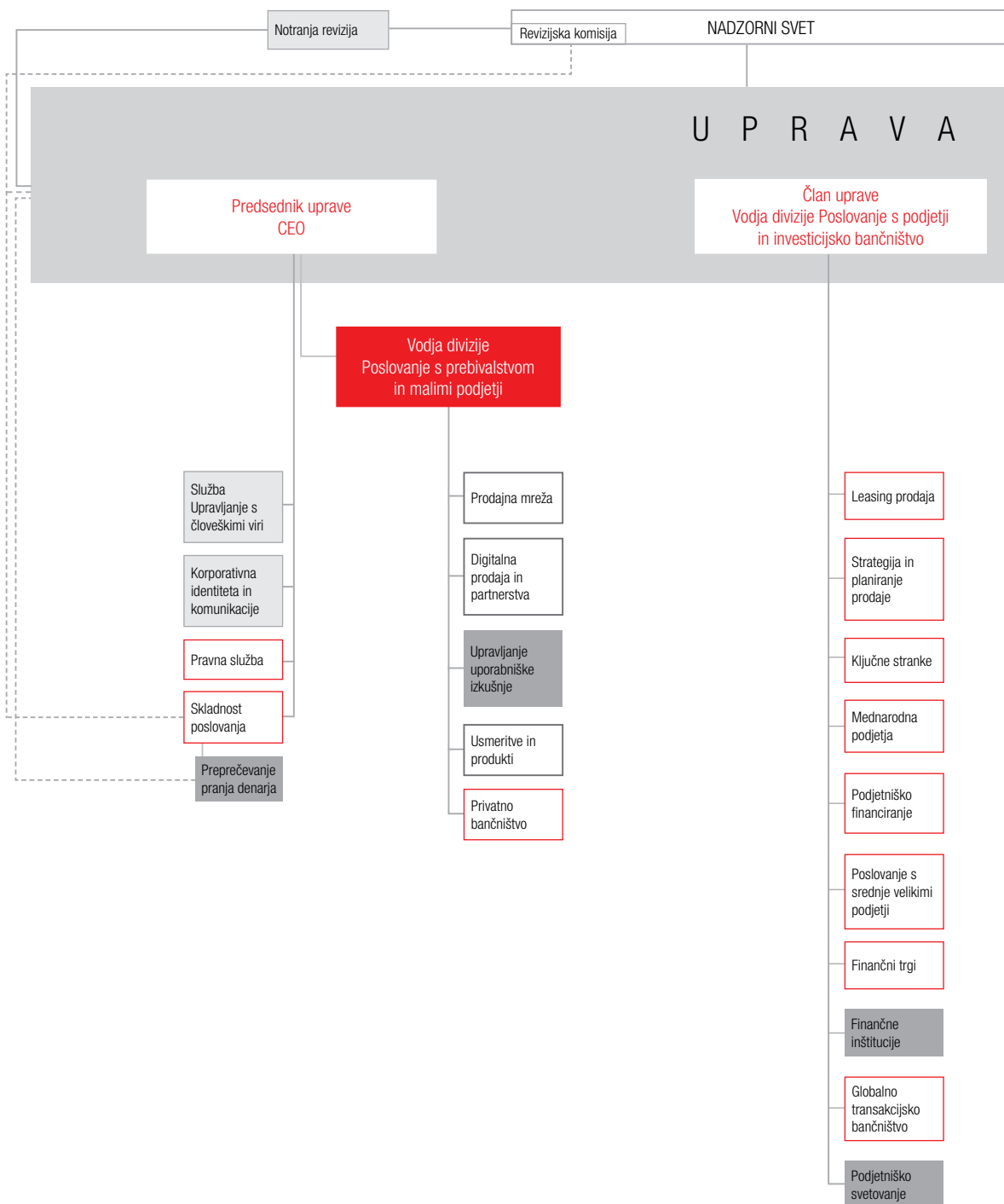
# Team 23



Naš nov strateški načrt smo poimenovali Team 23, kot priznanje izjemnemu delu, ki smo ga opravili skupaj v okviru načrta Transformacija 2019. Načrt Team 23 temelji na štirih strateških stebrih:

- širitev in utrditev tržnega položaja
- preoblikovanje in maksimiranje produktivnosti
- disciplinirano prevzemanje tveganj in nadzor
- upravljanje s kapitalom in bilanco stanja

# Organizacijska shema Banke



# BANK E

Član uprave  
Vodja divizije Finance CFO

Računovodstvo

Planiranje in  
kontroling

Upravljanje  
bilance banke

Član uprave  
Vodja divizije Upravljanje s tveganji CRO

Interna  
validacija

Presoja in  
prevzemanje  
kreditnih  
tveganj

Posebni primeri

Tržna in  
likvidnostna  
tveganja

Strateško  
upravljanje s  
tveganji

Član uprave  
Vodja divizije Globalne bančne storitve

Služba za  
varovanje

Spremljanje  
reklamacij

Upravljanje s  
podatki

Informacijsko  
komunikacijska  
tehnologija

Logistika in  
nabava

Organizacija

Bančna  
operativa in  
storitve

Legenda:

Divizija

Oddelek

Enota




Skupina

Tehnična struktura

----- Funkcijska linija  
poročanja

# Poslovna mreža



-  Sedež
-  Poslovna enota in svetovalec za podjetja
-  Poslovna enota

Sedež	Šmartinska 140	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 5876 600
PE Ljubljana BTC	Šmartinska cesta 140	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 5876 675
Agencija Ljubljana Bežigrad	Dunajska cesta 47	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 2528 430
PE Ljubljana Celovška	Celovška cesta 150	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 5000 545
PE Ljubljana Rudnik	Ukmarjeva ulica 4	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 2836 000
PE Ljubljana Tržaška	Tržaška cesta 19	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 2410 372
PE Ljubljana Wolfova	Wolfova ulica 1	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 5876 402
PE Celje	Prešernova ulica 8	SI - 3000 Celje	Tel.: 03 4252 479
PE Kamnik	Ljubljanska cesta 4b	SI - 1241 Kamnik	Tel.: 01 8396 500
PE Koper	Pristaniška ulica 12	SI - 6000 Koper	Tel.: 05 6101 010
PE Kranj	Na skali 1	SI - 4000 Kranj	Tel.: 04 2018 172
PE Krško	Ulica 11. novembra 53	SI - 8273 Leskovec pri Krškem	Tel.: 07 6006 070

Agencija Lucija	Obala 112	SI - 6320 Portorož	Tel.: 05 6006 080
PE Maribor	Ulica škofa Maksimilijana Držečnika 6	SI - 2000 Maribor	Tel.: 02 2285 320
Agencija Maribor Magdalena	Žolgarjeva ulica 19	SI - 2000 Maribor	Tel.: 02 6005 650
PE Murska Sobota	Trg zmage 5	SI - 9000 Murska Sobota	Tel.: 02 5341 440
PE Nova Gorica	Ulica tolminskih puntarjev 2b	SI - 5000 Nova Gorica	Tel.: 05 3383 140
PE Novo mesto	Glavni trg 20	SI - 8000 Novo mesto	Tel.: 05 3383 140
PE Ptuj	Murkova ulica 2	SI - 2250 Ptuj	Tel.: 02 7980 340
PE Radovljica	Gorenjska cesta 24	SI - 4240 Radovljica	Tel.: 04 5971 634
Agencija Sežana	Partizanska cesta 37a	SI - 6210 Sežana	Tel.: 05 7314 583
Agencija Šenčur	Poslovna cona A 2	SI - 4208 Šenčur pri Kranju	Tel.: 04 6002 160
Agencija Šentjur	Cesta Leona Dobrotinška 3	SI - 3230 Šentjur pri Celju	Tel.: 03 6005 680
PE Trbovlje	Ulica 1. junija 2	SI - 1420 Trbovlje	Tel.: 03 5612 561
PE Velenje	Šaleška cesta 20a	SI - 3320 Velenje	Tel.: 03 8987 300

# Pomembnejši dogodki leta 2019

## JANUAR

### Konferenca Euromoney na Dunaju

Mednarodna finančna konferenca Euromoney je v avstrijski prestolnici gostila finančno elito SVE regije. Eden glavnih sponzorjev 24. konference, ki so se je na povabilo UniCredit Banka Slovenija d.d. udeležili tudi izbrani predstavniki poslovne javnosti iz Slovenije, je bila matična skupina UniCredit.

## FEBRUAR

### 7. Italijansko-slovenski podjetniški forum

Kreativnost kot odločilna kompetenca za inovacije in konkurenčnost sodobne organizacije je bila osrednja tema srečanja v organizaciji Italijansko-slovenskega foruma. Z namenom pospešitve gospodarskega sodelovanja med Italijo in Slovenijo so na dogodku slovenski poslovni javnosti predstavili italijansko podjetniško dejavnost in možnosti sodelovanja.

## MAREC

### UniCredit Banka Slovenija d.d. na dogodku Business Hive

Kot ponosni sponzor in podpornik se je Banka pridružila dogodku Business Hive, največjemu študentskemu "crowdsourcing" tekmovanju v Sloveniji, kjer so skupine študentov tekmoval v razvijanju kreativnih rešitev za najboljšo komunikacijsko strategijo znamčenja zaposlovalca.

## APRIL

### Tradicionalni Finančni zajtrk

Osrednja tema tradicionalnega makroekonomskega dogodka je bila ohlajanje gospodarstva.

Predstavniki uspešnih podjetij na slovenskem trgu so razpravljali o tem, kako se spopadajo z izzivi umirjanja tržnih razmer in kje iščejo priložnosti za nadaljnji razvoj. Analitik matične skupine pa je udeležencem dogodka predstavil makroekonomske napovedi in gibanje gospodarskih tokov.

## MAJ

### Najboljša banka za skrbniške storitve v Sloveniji

Finančna revija Global Finance vsako leto razglasi najboljše ponudnike skrbniških storitev na svetu. UniCredit Banka Slovenija d.d. je priznanje za najboljšega Ponudnika skrbniških storitev v Sloveniji prejela že šesto leto zapored.

## JUNIJ

### Spremembe v Upravi

Nadzorni svet je imenoval Marca Esposito za predsednika uprave (CEO) UniCredit Banka Slovenija d.d. s pričetkom mandata 30. 7. 2019 za obdobje treh let.

## JULIJ

### Sponzor večera v okviru 67. Ljubljana Festivala

Za kulturno obarvano poletje v slovenski prestolnici skrbi Ljubljana Festival. Kot sponzor predstave plesnega združenja Aterballetto z naslovom Bach Project – Baletni diptih se je festivalu pridružila tudi UniCredit Banka Slovenija d.d.

## AVGUST

### Zbirali šolske potrebščine za otroke iz socialno šibkih okolij

Zaposleni v UniCredit Banka Slovenija d.d. so v tradicionalni akciji zbiranja šolskih potrebščin za otroke pod okriljem Zveze prijateljev mladine Slovenije Ljubljana Moste-Polje z lastnimi sredstvi nabavili različne šolske potrebščine in tako približno 100 otrokom iz družin v finančni stiski vsaj nekoliko olajšali odhod v šolo.

## SEPTEMBER

### 6. konferenca slovenskih izvoznikov

Banka je že šesto leto eden od podpornikov projekta Izvozniki.si. Le-ta združuje podjetja, ki uspešno prodirajo na tuje trge in že vrsto let poslujejo mednarodno ali poslujejo na slovenskem trgu in so v oporo izvoznim podjetjem.

### Managerski kongres

K razvoju slovenskega managementa in konkurenčnosti gospodarstva je Banka prispevala s sponzorstvom Managerskega kongresa v organizaciji Združenja Manager. Dogodka se udeležujejo managerke in managerji, ki dokazujejo, da mreženje in povezovanje spremlja uspešno poslovanje.

## OKTOBER

### Banka brez plastike

V želji po ohranitvi čistega planeta je matična skupina predstavila pobudo «Banka brez plastike», ki se ji je pridružila tudi UniCredit Banka Slovenija d.d.

## NOVEMBER

### Finančni dnevi UniCredit Bank

Rdeča nit tokratnega tradicionalnega finančno-izobraževalnega dogodka Finančni dnevi UniCredit Bank je bila odlična celostna izkušnja strank. Podjetja z jasno strategijo so predstavila, kako ustvarjajo dodano vrednost in skrbijo za odlično celostno izkušnjo svojih strank ter katere so ključne aktivnosti, ki jih uspešni izvajajo z namenom negovanja in navduševanja svojih strank.



## DECEMBER

### **Managerski koncert**

UniCredit Banka Slovenija d.d. je tudi v letu 2019 podprla enega izmed vidnejših dogodkov, ki spremljajo prednovoletno dogajanje - Managerski koncert, donatorsko prireditev za nadarjene glasbenike, ki združuje slovenske poslovneže, ljubitelje glasbe in tiste, ki radi naredijo nekaj dobrega za druge.

### **Novoletna donacija**

UniCredit Banka Slovenija d.d. je ob zaključku leta z novoletno donacijo nadgradila dolgoletno prijateljstvo z Zvezo prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje. Z vključitvijo v projekt Veriga dobrih ljudi je pomagala pri izvajanju vseslovenskega programa opolnomočenja družin v stiski.

# Izjava o ureditvi notranjega upravljanja

Za doseganje visoke stopnje transparentnosti upravljanja ter v skladu s 5. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah UniCredit Banka Slovenija d.d. kot del poslovnega poročila, vključenega v letno poročilo, podaja naslednjo

## IZJAVO O UREDITVI NOTRANJEGA UPRAVLJANJA

UniCredit Banka Slovenija d.d. na dan 31. 12. 2019 ni javna družba v smislu določil Zakona o trgu finančnih instrumentov, saj nima uvrščenih finančnih instrumentov v organizirano trgovanje oziroma borzno kotacijo.

Na podlagi zgoraj navedenega ter na podlagi izjeme iz 2. točke 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah UniCredit Banka Slovenija d.d. uresničuje ureditev notranjega upravljanja, vključno s korporativnim upravljanjem, skladno z zakonodajo, veljavno v Republiki Sloveniji, ob hkratnem upoštevanju svojih internih aktov. Pri tem UniCredit Banka Slovenija d.d. v celoti upošteva akte iz drugega odstavka 9. člena Zakona o bančništvu<sup>1</sup>.

Z namenom krepitve ureditve notranjega upravljanja pri svojem poslovanju zlasti upoštevamo:

1. določbe veljavnega Zakona o bančništvu, ki opredeljujejo ureditev notranjega upravljanja, zlasti določbe poglavja 3.4 (Sistem upravljanja banke), ter poglavja 6 (Ureditev notranjega upravljanja in ustrezní notranji kapital), v delu zahtev, ki veljajo za banko/hranilnico ali za člane upravljalnega organa,
2. Sklep o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice<sup>2</sup> in
3. Smernice organa EBA, ki urejajo notranje upravljanje, ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij ter politike in prakse prejemkov, na podlagi ustreznih sklepov Banke Slovenije o uporabi teh smernic<sup>3</sup>.

Hkrati si v čim večji možni meri prizadevamo upoštevati tudi neobvezujoča priporočila iz pisma Banke Slovenije (oznaka 38.20-0288/15-TR z dne 23. 10. 2015).

Banka na področju korporativnega upravljanja sledi globalnim politikam in smernicam matične skupine UniCredit.

Banka ima v zvezi z zastopanstvo v organih vodenja ali nadzora družbe implementirano Globalno politiko o enakosti spolov matične skupine UniCredit, ki opredeljuje načela in smernice postopkov in praks na področju človeških virov, ki spodbujajo načrtovanje po spolih uravnotežene vodstvene strukture.

## Pojasnila v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah

Banka na osnovi 5. odstavka 70. člena ZGD-1, ki določa minimalne vsebine izjave o upravljanju, podaja naslednja pojasnila:

### a) Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Notranje kontrole zagotavljajo ustrezno obvladovanje tveganj, računovodstva, notranje in zunanje finančno-računovodsko poročanje ter zakonito in poslovno-etično neoporečno delovanje banke. Notranje kontrole so vzpostavljene v procesih in organizacijskih enotah na vseh organizacijskih ravneh poslovanja Banke in Skupine.

Banka spoštuje določbe Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o bančništvu, ki med drugim določata, da je banka dolžna vzpostaviti učinkovit sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj vzpostavljenih na vseh ravneh organizacijske strukture banke. Področne predpise s tega področja izdaja tudi Banka Slovenije kot nadzorni organ bank. Banka sledi objavljenim zakonskim predpisom in jih upošteva.

Banka zagotavlja, da so njeni poslovni cilji, strategije in politike ustrezno usklajeni s strategijo in politikami za ugotavljanje, merjenje oziroma ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju. Poslovanje ima organizirano tako, da tekoče in sistematično vodi poslovne knjige, poslovno dokumentacijo in druge administrativne evidence tako, da je mogoče kadar koli preveriti, ali posluje v skladu s pravili o upravljanju s tveganji.

Skladnost sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji z bančnimi pravili v Banki vsako leto presoja zunanja revizija, ki revidira letno poročilo Banke.

Banka je vzpostavila in vzdržuje več-nivojski sistem notranjih kontrol, sestavljen iz dnevniških / operativnih kontrol ter periodičnih kontrol, kamor uvrščamo stalni in vodstveni nadzor. Nadzorni svet Banke daje, skladno z dvotirnimi sistemom upravljanja Banke, med drugim soglasje k organizaciji sistema notranjih kontrol in okvirnemu letnemu programu dela notranje revizije.

Z vzpostavljenimi kontrolami Banka zmanjšuje tveganja neustreznega ali napačnega računovodskega poročanja. Banka redno spremlja in ocenjuje kontrolni proces ter kontrolne mehanizme.

<sup>1</sup> Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR in 41/17)

<sup>2</sup> Sklep o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice (Uradni list RS, št. 73/15, 49/16, 68/17, 33/18 in 81/18);

<sup>3</sup> <https://www.bsi.si/en/financial-stability/regulation/seznam-predpisov/ureditev-notranjega-upravljanja>

Tveganja na področju računovodskega poročanja se obvladujejo z ustreznim sistemom pooblastil, razmejitvijo dolžnosti, upoštevanjem računovodskih pravil, dokumentiranjem vseh poslovnih dogodkov, sistemom skrbništva, knjiženjem na dan poslovnega dogodka, vgrajenimi kontrolnimi mehanizmi v varnih aplikacijah ter arhiviranjem skladno z zakonodajo in internimi pravilniki. Interna računovodska politika natančno opredeljuje primarno računovodsko kontroliranje, ki se v največji meri izvaja v analitičnih knjigovodstvih ter sekundarno računovodsko kontroliranje, katerega namen je preverjanje učinkovitosti izvajanja primarnih računovodskih kontrol. Z učinkovitim kontrolnim mehanizmom na področju računovodskega poročanja Banka zagotavlja:

- zanesljiv sistem za podporo poslovanju in odločanju,
- pravilne, popolne in pravočasne računovodske podatke ter posledično računovodska in druga poročila Banke,
- skladnost z zakonskimi predpisi.

Interne kontrole se izvajajo na treh nivojih. Kontrole na prvem nivoju potekajo v prodajnih in/ali zalednih službah, kjer knjižbe nastajajo. Pravilnost knjižb se zagotavlja vsakodnevno z načelom štirih oči, ki je integrirano v procese. Kontrole na drugem nivoju se izvajajo v enoti Računovodstvo. Preko kontrolnih mehanizmov se dnevno usklajujejo glavna knjiga in pomožne knjige ter tudi sama računovodska pravilnost knjižb. Na mesečnem nivoju se spremlja dodatno še stanje postavk na prehodnih računih (starost postavk, razlogi zanje, predvideni ukrepi). Sama vsebina računovodskega poročanja je predpisana v Računovodski politiki Banke kakor tudi v Računovodski politiki Skupine.

Na polletnem nivoju se s strani odgovornih organizacijskih enot izvede interna certifikacija ustreznosti delovanja ključnih kontrol v procesih, ki prispevajo k sestavi računovodskih poročil. Notranji model, ki določa identifikacijo in testiranje ključnih kontrol, je predpisan s strani matične družbe in temelji na načelih "Coso" in "Cobit".

Notranja revizija izvaja revizijske preglede procesa računovodskega poročanja na podlagi ocene tveganja in skladno z metodologijo revidiranja matične skupine UniCredit.

#### **b) Podatki iz 3., 4., 6., in 9. točke šestega odstavka 70. člena ZGD-1**

Osnovni kapital Banke znaša 20.383.764,81 EUR in je razdeljen na 4.888.193 navadnih imenskih kosovnih delnic z enakim deležem in pripadajočim zneskom v osnovnem kapitalu, in sicer

- a) 1.300.000 kosovnih delnic z oznako BAS7R;
- b) 1.200.280 kosovnih delnic z oznako BAS6R;
- c) 2.210.693 kosovnih delnic z oznako BAS1R in
- d) 177.220 kosovnih delnic z oznako BASR.

Vsaka kosovna delnica zagotavlja imetniku pravico do enega glasu pri sprejemanju sklepov na skupščini Banke, pravico do dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju Banke. Delničarji imajo v skladu z ZGD-1 prednostno pravico do vpisa novih delnic v sorazmerju z njihovimi

deleži v osnovnem kapitalu. Za prenos delnic je potrebno predhodno dovoljenje nadzornega sveta Banke. Omejitev prenosa ne velja za delnice z oznako BAS1R.

UniCredit S.p.A. je edini delničar Banke in je imetnik 4.888.177 navadnih imenskih kosovnih delnic z glasovalno pravico oziroma imetnik 100-odstotnega deleža delnic z glasovalno pravico.

Ni omejitve glasovalnih pravic delničarjev. Pogoji za udeležbo in uresničevanje glasovalne pravice je prijava delničarja na skupščino najpozneje do konca četrtega dne pred sejo skupščine. Na skupščini daje vsaka delnica delničarju en glas.

Skupščina Banke odloča o imenovanju in zamenjavi članov nadzornega sveta (navadna večina oziroma v primeru odpoklica pred iztekom mandata najmanj tričetrtinska večina oddanih glasov) in o spremembi statuta (tričetrtinska večina).

O imenovanju in zamenjavi članov uprave odloča nadzorni svet Banke z navadno večino.

#### **c) Delovanje skupščine in njene ključne pristojnosti ter opis pravic delničarjev in način njihovega uveljavljanja pravic**

Skupščina je najvišji organ družbe, ki ima vse pristojnosti, kot izhajajo iz veljavne zakonodaje in statuta družbe. Skupščino Banke sestavljajo vsi delničarji Banke.

Skupščina Banke odloča o:

- sprejemu letnega poročila v primerih določenih z zakonom,
- uporabi bilančnega dobička,
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta,
- spremembah statuta,
- ukrepah za povečanje in zmanjšanje kapitala,
- prenehanju Banke in statusnem preoblikovanju,
- imenovanju revizorja,
- načrtu razvoja in temeljih poslovne politike,
- prejemanju članov nadzornega sveta,
- poslovnem sedežu Banke,
- drugih zadevah, če je tako določeno s statutom ali zakonom.

Skupščino Banke je potrebno sklicati v primerih določenih z zakonom ali statutom in takrat, kadar je to v korist Banke. Skupščino Banke praviloma skliče uprava Banke. Letna skupščina Banke se sklicuje najmanj enkrat letno, najkasneje v štirih mesecih po poteku poslovnega leta. Skupščina Banke poteka praviloma v kraju sedeža Banke. Sklic Skupščine Banke mora biti objavljen na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJPES) ter na spletni strani Banke. Uprava je dolžna ob sklicu objaviti dnevni red zasedanja skupščine. Predlogi sklepov so oblikovani jasno in nedvoumno in delničarjem omogočajo oceno vpliva na njihove pravice. Delničarjem so zagotovljene tudi ostale pravice v skladu z določili ZGD-1 in Statutom Banke – pravica do udeležbe pri upravljanju banke, pravica do dela dobička in pravica do ustreznega dela preostalega premoženja po prenehanju banke.

## Izjava o ureditvi notranjega upravljanja

### d) Sestava in delovanju organov vodenja ali nadzora ter njihovih komisij

#### Delovanje uprave

Uprava vodi poslovanje Banke, zastopa in predstavlja Banko ter uresničuje sprejeto poslovno politiko Banke. Uprava ima najmanj dva člana, ki Banko skupaj zastopata in predstavljata v pravnem prometu. Nadzorni svet Banke s sklepom določi točno število članov uprave Banke. Vsak član uprave Banke je neposredno odgovoren za vodenje poslov in izpolnjevanje ciljev na svojem poslovnem področju. Porazdelitev delovnih področij ne razreši članov uprave Banke njihove skupne odgovornosti za celotno poslovanje. Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet za dobo do 3 (treh) let z možnostjo ponovnega imenovanja. Predsednik uprave je lahko imenovan kot glavni izvršni direktor (CEO – Chief Executive Officer). Dodelitev posameznih pravic in odgovornosti predsednika uprave se podrobneje določi v poslovniku uprave, ki ga potrdi nadzorni svet. V vseh primerih, ko je to predvideno z zakonom, s statutom ali s sklepom nadzornega sveta, mora uprava pridobiti soglasje/dovoljenje nadzornega sveta. Posvetovanje in sprejemanje odločitev uprave poteka na sejah, ki so praviloma sklicane na sedežu Banke. Uprava zaseda redno, najmanj enkrat na mesec. Podrobni postopki za organizacijo, sklic seje in sprejem sklepov so določeni v poslovniku uprave. Uprava odloča z večino oddanih glasov. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika uprave. Člani uprave si morajo prizadevati doseči soglasje, ko sprejemajo pomembne odločitve, ki lahko bistveno vplivajo na poslovni, finančni ali pravni položaj Banke.

#### Delovanje nadzornega sveta

Banka ima nadzorni svet, ki šteje najmanj 3 (tri) in največ 6 (šest) članov. Natančno število članov nadzornega sveta določa skupščina Banke. Člane nadzornega sveta voli in razrešuje skupščina Banke na predlog delničarjev. Za člana nadzornega sveta je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje kot jih določata ZGD-1 in ZBan-2 ali drug veljaven predpis. Člani nadzornega sveta so praviloma izvoljeni za obdobje treh let in so lahko ponovno izvoljeni. Člani nadzornega sveta med sabo izvolijo predsednika in najmanj enega namestnika. Nadzorni svet deluje na sejah, ki so najmanj enkrat v četrtletju. Nadzorni svet

je sklepčen, če je pri sklepanju navzoča najmanj polovica članov. Za veljavnost sklepa nadzornega sveta je potrebna navadna večina oddanih glasov. V primeru neodločenega izida glasovanja je odločilen glas predsednika nadzornega sveta.

#### Delovanje komisij nadzornega sveta

Nadzorni svet Banke je imenoval Revizijsko komisijo, Komisijo za tveganja, Komisijo za imenovanja in Komisijo za prejemke, ki skrbijo za uresničitev sklepov nadzornega sveta ali opravljajo druge strokovne naloge. Posamezno komisijo sestavljajo vsaj trije (3) člani. Vsi člani posameznih komisij so imenovani izmed članov nadzornega sveta za obdobje treh (3) let. Naloge komisije, podrobna določitev njenih pooblastil, organizacije, članstva in sprejemanja sklepov so urejeni s poslovnikom komisije, ki ga sprejme nadzorni svet.

Podrobnejši podatki o sestavi organov vodenja in nadzora v poslovnem letu 2019 so opisani v tabeli Organi upravljanja.

S podpisom te izjave se zavezujemo k nadaljnjemu proaktivnemu delovanju za krepitev ustrezne ureditve notranjega upravljanja in korporativne integritete v širši strokovni, finančni, gospodarski in drugi javnosti.

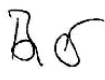
Ljubljana, 3. marec 2020



Pasquale Giamboi  
Predsednik nadzornega sveta



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

# Gospodarsko okolje v letu 2019

V letu 2019 se je gospodarska rast v Sloveniji upočasnila predvsem zaradi šibkejše gospodarske rasti glavnih trgovinskih partnerjev, zlasti Nemčije in Italije, kar je vplivalo na izvoz in donose naložb. Bruto domači proizvod (BDP) države se je v letu 2019 povečal za 2,4 %, po tem, ko je znašala rast v letu 2018 4,1 %. V letu 2019 je gospodarsko rast poganjalo predvsem domače povpraševanje, in sicer zasebna potrošnja in naložbe, čeprav se je tudi rast naložb v primerjavi z letom 2018 upočasnila.

Pričakuje se, da se bo rast BDP v letu 2020 še dodatno upočasnila na 1,8 %, predvsem zaradi naslednjih predpostavk: 1. pričakovana upočasnitev svetovnega gospodarstva; 2. manjše povečanje naložb v zgradbe in strukture in; 3. nižja rast potrošnje. Zlasti bi se lahko izvoz upočasnil, če se bo rast trgovinskih partnerjev Slovenije leta 2020 še dodatno upočasnila, rast naložb pa bi se lahko še dodatno umirila zaradi nižje rasti izvoza in nižje rasti nakupov nepremičnin. Prav tako se bo nekoliko upočasnila tudi potrošnja. Gospodarska rast si bo predvidoma opomogla leta 2021, saj bi v primeru pozitivne gospodarstva v ZDA in na evroobmočju lahko prišlo do okrevanja slovenskega izvoza in naložb.

Fiskalna slika Slovenije je v letu 2019 ostala pozitivna. Proračunski presežek je znašal 260 milijonov evrov ali 0,5 % BDP, splošni javni dolg kot odstotek BDP pa se je v letu 2019 tako še znižal na 66,1 %. Ob predpostavki, da bo v letih 2020 in 2021 država še vedno vzdrževala nekoliko nižji proračunski presežek, lahko pričakujemo, da bo delež javnega dolga dosegel planiranih 60 % BDP. Največje tveganje za kratkoročne fiskalne obete predstavljajo potencialni pritiski na rast izdatkov in nižji prihodki proračuna glede na pričakovano počasnejšo gospodarsko rast.

Inflacija<sup>1</sup> je ob koncu leta 2019 dosegla 1,9 % v primerjavi z 1,4 % ob koncu leta 2018. Leta 2020 naj bi se predvidoma gibala blizu, vendar pod 2 %, saj bo počasnejša poraba zniževala inflacijske pritiske.

Dobiček pred obdavčitvijo bančnega sektorja je leta 2019 po podatkih Centralne banke znašal 597,4 milijonov evrov, kar je za 12,5 % več kot v preteklem letu. Na to povečanje je vplivalo predvsem znatno povečanje neobrestnih prihodkov (19,1 % na medletni ravni) v tem obdobju, neto obrestni prihodki pa so se povečali za 1,6 % na medletni ravni. Operativni stroški so se hkrati zvišali za 5,6 %. Posojila nefinančnim družbam so v letu 2019 porasla za 4,8 % medletno, v primerjavi z 2,2 % medletno ob koncu leta 2018, rast posojil gospodinjstvom pa se je nekoliko znižala, s 7,0 % na 6,2 %. Rast potrošniških posojil ostaja na približno 8,9 %. Kakovost sredstev bank se je še izboljšala, delež nedonosne izpostavljenosti bank se je do decembra 2019 znižal na 2,2 %, medtem, ko je konec leta 2018 še znašal 4,0 %. Okolje nizkih obrestnih mer še naprej ostaja izziv za donosnost bančnega sektorja.

Vir: Banka Slovenije, UMAR, UniCredit Economics & FI/FX Research  
Opomba: Napovedi UniCredit Research CEE Quarterly 1Q20

<sup>1</sup> Harmonizirani indeks cen življenjskih potrebščin (HICŽP)

# Izjava o nefinančnem poslovanju

Uprava UniCredit Banka Slovenija d.d. v skladu s 70.c členom ZGD-1 izjavlja, da je njeno letno poročilo za leto 2019 skladno z zahtevami Evropske direktive glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin<sup>1</sup>, ki je v slovenski pravni red vstopila v letu 2017 ter skladno s Smernicami za nefinančno poročanje.<sup>2</sup>

V okviru poročila o nefinančnem poslovanju zainteresiranim javnostim podajamo informacije o ekonomskih, okoljskih, družbenih, kadrovskih zadevah, spoštovanju človekovih pravic, aktivnostih, ki so povezane z bojem proti korupciji in podkupovanju ter o upravljaljskih učinkih in rezultatih delovanja organizacije. Glavna tveganja, povezana z dejavnostjo bank ter načini našega upravljanja teh tveganj, so razkriti v računovodskih izkazih.

Poročanje o nefinančnem poslovanju poteka skladno z metodologijo matične skupine UniCredit, ki celotne podatke objavlja v dokumentu Trajnostno poročilo (Sustainability report), pripravljena poročila pa preveri oziroma revidira zunanja revizijska služba.

## Upravljanje

Bančni sektor se korenito spreminja, kar gre pripisati spremembam zakonodaje, makroekonomskim razmeram in vse hitreje spreminjajočim se navadam strank.

Kljub spreminjajočemu okolju in številnim novim konkurentom, ki vstopajo na bančni trg, se bomo v UniCredit Banka Slovenija d.d., članici matične skupine UniCredit, uspešno vse-evropske komercialne banke, z našim poslovnim modelom bančništva tudi v prihodnje prilagajali tem spremembam in v vsakem trenutku delali, kar je prav, da bomo vsem deležnikom zagotavljali dolgoročne in predvidljive donose.

Skladno z veljavnim Zakonom o bančništvu (ZBan-2) in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter skladno z določili statuta ima UniCredit Banka Slovenija d.d. dvotirni sistem upravljanja, kar pomeni, da banko vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Delovanje uprave in nadzornega sveta podrobneje določata poslovnik nadzornega sveta in poslovnik uprave.

Nadzorni svet imenuje komisije nadzornega sveta. Podrobna določitev pooblastil, organizacije, članstva in sprejema sklepov komisij nadzornega sveta se navede v poslovniku, ki ga sprejme nadzorni svet.



## Etičnost in spoštovanje

V matični skupini UniCredit, katere del je tudi UniCredit Banka Slovenija d.d., smo osredotočeni na trajnostno poslovanje, ki temelji na etiki in spoštovanju, z namenom ostati enostavna, uspešna, vseevropska banka.

Naše zaveze nam omogočajo oblikovanje trajnostne vrednosti za vse naše deležnike. Pri svojem delu sledimo načeloma Etičnost in spoštovanje, saj predstavljata tisto, kar je v današnjem času pomembno tako za vse naše deležnike kot za okolje. Združuje in opredeljuje našo kulturo: kako sprejemamo odločitve in kako jih udejanjamo.

Pri svojem delu sledimo najvišjim etičnim standardom – ne zgolj bančnim uredbam in zakonskim zahtevam, temveč v vseh odnosih s strankami, sodelavci, okoljem, delničarji in ostalimi deležniki. Da bi kar



<sup>1</sup> Direktiva 2014/95/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 22. oktobra 2014 o spremembi Direktive 2013/34/EU glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

<sup>2</sup> Uradni list Evropske unije, št. C 215/1

najbolj zaščitili Banko in njen ugled ter postali zaželen delodajalec in poslovni partner tudi pri medsebojnih odnosih spodbujamo spoštljivo, harmonično in produktivno delovno okolje.

Načeli »Etičnost in spoštovanje« vključujemo v naše vsakodnevne aktivnosti:

- "Etičnost in spoštovanje" usmerja odnose med zaposlenimi povsod v Skupini;
- "Etičnost in spoštovanje" spodbuja raznolikost in ravnovesje med poklicnim in zasebnim življenjem, kar je v naši Skupini ključno;
- "Etičnost in spoštovanje" krepi kulturo odprtega komuniciranja in ščiti pred maščevanjem;
- "Etičnost in spoštovanje" se nanaša na vse politike Skupine glede trajnosti poslovanja in skrbi za stranko;
- "Etičnost in spoštovanje" pomeni poštenost do vseh deležnikov v vsakem trenutku, da bi dosegli trajnostne rezultate.

## Spoštovanje človekovih pravic in pravic delavcev

V UniCredit Banka Slovenija d.d. smo zavezani k spoštovanju in varovanju mednarodno priznanih človekovih pravic in temeljnih svoboščin, tako v odnosu do zaposlenih kot tudi do strank in dobaviteljev ter vseh ostalih deležnikov.

V vsakem trenutku spoštujemo pravice delavcev, ki izhajajo iz zaposlitve, saj v smislu varnega delovnega okolja razumemo tudi spoštovanje dostojanstva in integritete zaposlenih na vseh ravneh.

V postopku zaposlovanja sledimo načelu enakosti in na ta način kandidatom zagotavljamo enake možnosti zaposlitve, ne glede na spol, starost ali druge osebne okoliščine.

Zaposlene osveščamo, da je prijava nelegitimnih ali neetičnih ravnanj pravica in dolžnost vsakega posameznika. Vsakdo, ki bi se srečal s tovrstnimi ravnanji, ima možnost prijave (preko aplikacije, e-pošte, telefonsko ali pisno) nesprejemljivega vedenja, kakršnihkoli aktivnosti ali neaktivnosti, storjenih med delom ali z vplivom na delo, ki bi lahko predstavljale kršitev bančnih predpisov ali bi lahko povzročile škodo, tako v smislu izgube ugleda Banke, matične Skupine kot tudi zaposlenih.

Vzpostavljene imamo vse vzvode, ki zagotavljajo, da so podatki, ki izhajajo iz prijave, strogo varovani, s čimer se v času obravnave in preiskovanja posamezne prijave zagotavlja zaščita prijavitelja.

## Socialne in kadrovske zadeve

Banka je od leta 2014 nosilka polnega certifikata Družini prijazno podjetje. Zato si za zaposlene prizadevamo ustvariti prijazno delovno okolje, s poudarkom na uravnoteženem razmerju med službenim in zasebnim življenjem.

Zaposlenim v primeru elementarne nesreče, daljše bolniške odsotnosti, smrti v ožji družini ali izjemnih socialnih težav priskočimo na pomoč tudi s finančnimi sredstvi.

Zavedamo se, da se posamezniki vse pogosteje soočajo s številnimi izzivi, ki jim v določenem obdobju morda sami niso kos, in jim v ta namen zagotavljamo osebno psihološko svetovanje pri certificiranih zunanjih strokovnjakih.

Poudarjeno skrbimo za preventivno ravnanje, pridobivanje ter utrjevanje znanja o varstvu pred požarom ter varnosti in zdravja pri delu (izobraževanja ter preizkus znanj so obvezni) v sodobni e-učilnici. Spoštujemo zakonske zahteve ter zagotavljamo ustrezne in varne delovne pogoje, skrbimo za usposabljanje zaposlenih in izvajamo preventivne zdravstvene preglede.

Že leta 2006 smo v skladu z rekom »Zdrav duh v zdravem telesu« ustanovili športno-kulturno-umetniško društvo Tilda. Glavne dejavnosti društva, v katerega je včlanjenih 70 % vseh zaposlenih, je organiziranje rekreacije, različnih družabnih in športnih dogodkov ter ogledov kulturnih predstav.

Zaposlene spodbujamo k zdravemu načinu življenja in ohranjanju dobre telesne kondicije. Redna telesna vadba je zaposlenim omogočena v sklopu šestih različnih aktivnosti. Z namenom druženja tudi v bolj neformalnem okolju enkrat letno društvo organizira tridnevni izlet, martinovanje, prednovoletno zabavo ter različne športne dogodke.

## Socialni dialog

Eden glavnih pravnih aktov, ki jih pri opredeljevanju svojih pravic in dolžnosti uporabljata tako delavec kot delodajalec, je tudi kolektivna pogodba.

V UniCredit Banka Slovenija d.d. imamo s Sindikatom delavcev sklenjeno tudi interno kolektivno pogodbo. Naša prizadevanja so usmerjena v ohranitev le-te, zato v času pogajanj obe strani iščeta konsenz, saj je naš skupni namen zaposlenim, ob upoštevanju določil kolektivne pogodbe dejavnosti ter delovnopravne zakonodaje, zagotavljati in nadgrajevati dogovorjene pravice.

Socialni dialog vodimo s Sindikatom delavcev UniCredit Bank, ki je edini reprezentativni organ s pravico dogovarjanja in sklepanja kolektivne pogodbe znotraj organizacije.

V pomembnejše odločitve, ki so po vsebini organizacijske, kadrovske, socialne in ekonomske narave, vključujemo tudi Svet delavcev.

Vodstvo Banke se enkrat letno sestane z zaposlenimi, z namenom predstavitve doseženih poslovnih rezultatov ter strateških usmeritev za prihodnje obdobje.

# Izjava o nefinančnem poslovanju

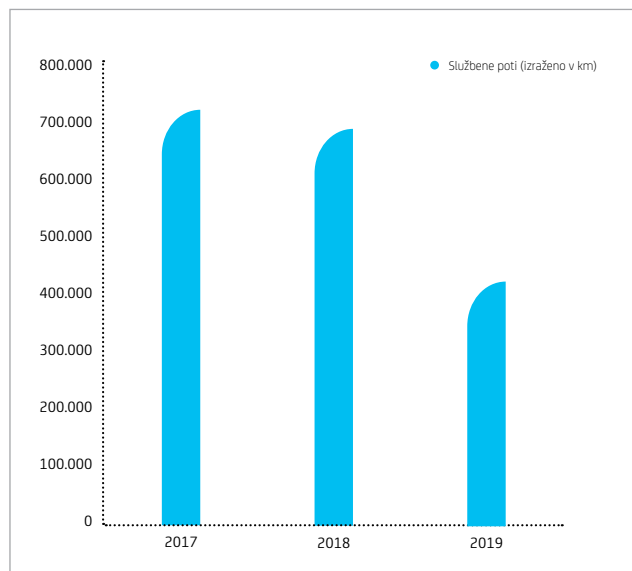
## Varstvo okolja

»Zelena« vprašanja so pomemben del strategije številnih podjetij, finančne institucije pa bodo pri prehodu na gospodarstvo z nižjimi emisijami ogljika odigrale ključno vlogo. V UniCredit Banka Slovenija d.d. in matični skupini UniCredit okoljska politika obsega nadzor in zmanjševanje neposrednih vplivov na okolje, ki jih povzročamo z našo dejavnostjo oz. obratovanjem naših poslovnih enot.

Podnebna strategija matične Skupine predvideva konkretno zavezo zmanjšanja vplivov našega poslovanja na okolje – cilj do leta 2030 je 80-odstotno zmanjšanje.

Redno spremljanje porabe energije nam omogoča zaznati področja, na katerih lahko porabo bistveno znižamo oz. nadomestimo z obnovljivimi ali ekološko bolj sprejemljivimi viri. Že nekaj let se v želji po zagotavljanju trajnostne prihodnosti našega planeta pridružujemo pobudi »Ura za Zemljo«, ko v naših poslovnih prostorih ugasnemo razsvetljavo.

V zadnjih letih bistveno zmanjšujemo število službenih poti. V primerjavi z letom 2018 smo tako v letu 2019 prevozili kar 37 % manj kilometrov. V analizi so zajete službene poti z avtomobilom, vlakom in letalom. Nadomeščamo jih z uporabo alternativnih načinov, ki omogočajo komunikacijo na daljavo, za krajše službene poti pa se zaposleni lahko poslužujejo električnega službenega vozila.



Ker želimo postati brezpapirna banka, intenzivno spremljamo porabo papirja in vso dokumentacijo, ki je zakonsko ni potrebno hraniti v papirni obliki, nadomeščamo z okolju prijaznimi elektronskimi dokumenti.

Že od leta 2013 izvajamo ločeno zbiranje odpadkov in zaposlene spodbujamo k zmanjševanju količine mešanih komunalnih odpadkov.

V okviru pobude »Banka brez plastike« smo v letu 2019 ukinili embalažo za enkratno uporabo in odstranili večino klasičnih kavnih avtomatov. Po dogovoru z dobaviteljem smo namestili avtomate, ki zaposlenim omogočajo uporabo lastnih skodelic in tudi na ta način pripomorejo k zniževanju porabe plastike.

V sklopu globalnega tedna boja proti podnebnim spremembam, ki smo se mu pridružili zaposleni v celotni matični skupini UniCredit, je bilo podanih več kot 1.200 predlogov, na kakšen način še lahko tako organizacija kot posamezniki prispevamo k zaščiti našega podnebja.

## Družbena vključenost

Družbena odgovornost je integrirana v celotno organizacijo in se izvaja v vseh njenih odnosih.

Stremimo k odličnosti in si nenehno prizadevamo, da je poslovanje z nami enostavno. V vsakem trenutku se zavzemamo za ustvarjanje vrednosti za naše stranke.

Ker se zavedamo odgovornosti do družbe in okolja, v katerem delujemo, redno zagotavljamo sponzorsko podporo izbranim kulturnim, poslovnim in izobraževalnim dogodkom, s čimer želimo spodbujati povezanost in družbeno pripadnost.

Delati za dobrobit človeka je za nas vrednota, ki jo spoštujemo. Ker številnim neprofitnim organizacijam pomemben vir financiranja predstavlja ravno sodelovanje z gospodarstvom, donacije v največji meri namenjamo za podporo in pomoč na humanitarnem področju, zlasti za otroke in mladostnike z manj priložnostmi ter za projekte, ki so usmerjeni v ohranjanje okolja.

## Trajnostno ustvarjanje vrednosti

Trajnostni razvoj je ne le pomemben del našega poslovanja in naša vsakodnevna zaveza, pač pa tudi način, kako poslujemo.

V matični skupini UniCredit ustvarjanje vrednosti pomeni več kot zgolj ustvarjanje finančne vrednosti. Pomeni dodajanje trajnostne vrednosti v smislu človeškega kapitala, družbe in okolja, tako da prisluhnemo in se pravočasno odzivamo na resnične potrebe naših strank in naših deležnikov.

V želji postati in ostati trajnostno podjetje prepletamo različne vidike poslovanja: finančni, družbeni in okoljevarstveni vidik.

Biti Banka s strategijo trajnostnega razvoja pomeni ustvarjati vrednost za vse naše deležnike in tudi izboljševati kakovost življenja skozi vse naše vsakodnevne aktivnosti.

Razumemo pomen upravljanja okoljevarstvenih vidikov ter drugih morebitnih vplivov svojega poslovanja, tako neposredno kot tudi posredno.



### Neposreden vpliv

- Zmanjševanje ogljičnega odtisa skozi nadzorovano porabo energije, racionalizacijo uporabe prostora in spodbujanje trajnostne mobilnosti.
- Merjenje ogljičnega odtisa naših produktov ter vrednotenje naravi prijaznih novih rešitev.
- Zmanjšanje porabe papirja.

### Posreden vpliv

- Merjenje negativnih zunanjih učinkov, ki so povezani z našim portfeljem odobrenih kreditov.
- Vključevanje naravnega kapitala v naše produkte in storitve.
- Financiranje obnovljivih virov energije.

## Obvladovanje tveganj povezanih s podkupovanjem in korupcijo

V UniCredit Banka Slovenija d.d. imamo ničelno toleranco do podkupovanja in korupcije ter jih prepovedujemo v vsakršni obliki, tako neposredni kot posredni. Vzpostavljene imamo nadzorne procese, uvedli pa smo tudi program preprečevanja korupcije, v okviru katerega izdelamo oceno korupcijskega tveganja ter vzpostavimo kontrole za zaščito pred uresničitvijo tveganja skladnosti ali za zanesljivo sprotno ugotavljanje morebitnih tveganj. Hkrati se kontrole uporabljajo tudi za zagotovitev skladnosti s pravili, ki veljajo za dejavnosti bank.

V Banki imamo sprejeto protikorupcijsko politiko ter delovna navodila, ki med drugim urejajo preprečevanje podkupovanja in korupcije na področju zaposlovanja, daril, donacij, sponzorstev, večjih naložb, prevzemov in združitvev, dobaviteljev in drugih pogodbenih strank.

Z organizacijo izobraževanj za zaposlene ter s sporočili zaposlenim s strani vodstva vzpostavljamo kulturo, kjer sta podkupovanje in korupcija nesprejemljiva in prepovedana.

Namen politike glede prijav nepravilnosti je spodbujanje korporativnega okolja, kjer zaposleni in tretje osebe lahko neobremenjeno prijavijo nesprejemljivo ravnanje in ki hkrati zagotavlja, da prijavitelj nepravilnosti ne bo utrpel povračilnih ukrepov. Imenovan je tudi t.i. »Whistleblower champion«, oseba, odgovorna za notranji sistem poročanja o kršitvah ter za zagotavljanje in nadzor celovitosti, neodvisnosti in učinkovitosti politik in postopkov prijavljanja kršitev.

Ljubljana, 3. marec 2020

Uprava



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

# Finančni rezultati

## Finančni rezultati Banke

### Izkaz vseobsegajočega donosa za leto 2019

Leto 2019 je Banka zaključila z dobrimi rezultati, saj je zabeležila 33 milijonov evrov dobička pred obdavčitvijo. Čisti dobiček po obdavčitvi je znašal 26,9 milijona evrov (leta 2018: 20,6 milijona evrov), drugi vseobsegajoči donos pa je izkazoval izgubo v višini 5,8 milijona evrov po obdavčitvi.

#### Čisti obrestni prihodki

Čisti obrestni prihodki Banke so se znižali v primerjavi s preteklim letom in so znašali 40,7 milijona evrov, kar predstavlja 10-odstotni padec v primerjavi s preteklim letom.

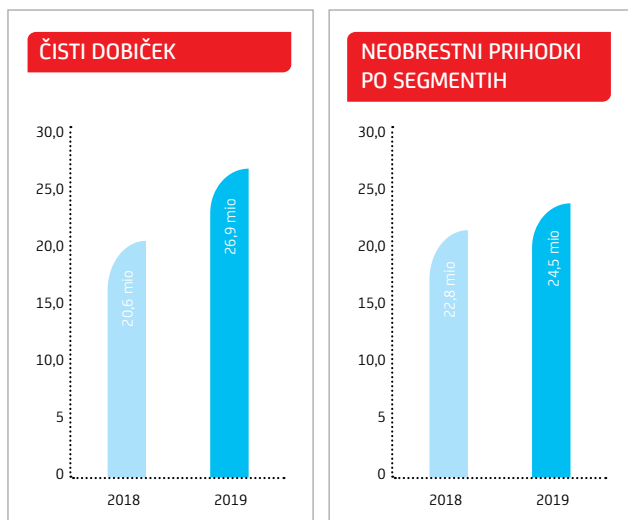
Na čiste obrestne prihodke je negativno vplivala terminacija obrestnih zamenjav v višini 1,7 milijona evrov, manjši obseg kreditov ter nižje obrestne mere v segmentu depozitov strank.

#### Čisti neobrestni prihodki

Čisti neobrestni prihodki so v letu 2019 znašali 24,5 milijona evrov, kar je za 1,7 milijona evrov oziroma 8 % več v primerjavi z letom poprej. Visoka rast je bila realizirana v segmentu skrbniškega poslovanja.

V letu 2019 je Banka ustvarila dobiček iz trgovanja vključno s tečajnimi razlikami v višini 3,8 milijona evrov (v letu 2018: dobiček v višini 3,1 milijona evrov).

Na postavkah »Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje« ter »Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida« je Banka ustvarila 1,2 milijona evrov dobička, kar je bistveno več kot v letu 2018, ko je rezultat znašal 0,4 milijona evrov.

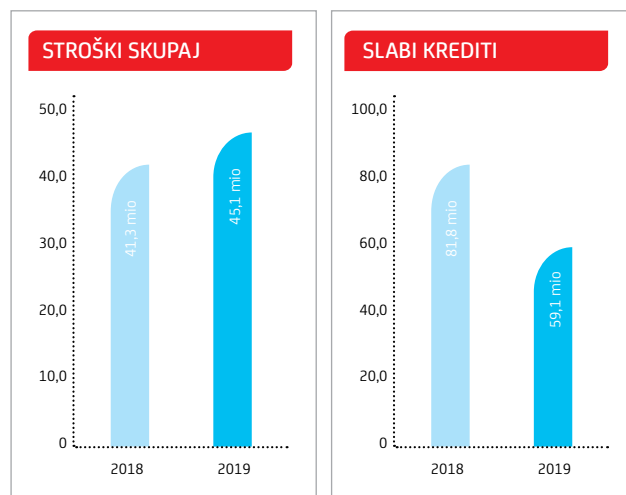


V letu 2019 so »Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji« prinesle izgubo v višini 1,9 milijona evrov (v letu 2018: dobiček v višini 0,1 milijona evrov).

#### Stroški poslovanja

Banka je zabeležila 5-odstotno rast administrativnih stroškov, ki so tako v letu 2019 skupaj znašali 38,2 milijona evrov. Največji vpliv na rast so imeli stroški pravnega svetovanja ter stroški vzdrževanja programske opreme.

Stroški amortizacije so v letu 2019 znašali 6,9 milijona evrov (v letu 2018: 5,1 milijona evrov). Porast je posledica skrajšanja amortizacijske dobe programske opreme iz 7 na 5 let.



#### Oslabitev in rezervacije

Banka je oblikovala rezervacije v skupni višini 2,1 milijona evrov (v letu 2018: 8,8 milijona evrov).

V letu 2019 je obseg slabih kreditov, tako kot v preteklih letih, nadaljeval trend zmanjševanja, in sicer iz 76,1 milijona evrov na 55,5 milijona evrov kreditov po odplačni vrednosti ter 3,6 milijona evrov kreditov po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Iz naslova zniževanja oslabitev je Banka zabeležila 7,7 milijona evrov pozitivnega finančnega vpliva.

V okviru postavke »Drugi vseobsegajoči donos« je Banka pripoznala 5,8 milijona evrov izgube (v letu 2018: 9,5 milijonov evrov). Zmanjšanje čistega donosa v višini 4,2 milijona evrov je posledica prenosa realiziranih dobičkov v izkaz poslovnega izida.

### Izkaz finančnega položaja za leto 2019

Bilančna vsota se je v letu 2019 zvišala in je znašala 2.751,8 milijona evrov, kar predstavlja 4-odstotno zvišanje v primerjavi z lanskim letom.

#### Sredstva

Obseg sredstev se je povečal predvsem iz naslova povečanja opredmetenih osnovnih sredstev, kar je posledica prehoda na nov

računovodski standard MSRP 16, ki uvaja novo opredelitev najema. Slednja zahteva pripoznanje pravice do uporabe, ki se izmeri na podlagi denarnih tokov iz najemne pogodbe.

Finančna sredstva, namenjena trgovanju, so bila konec leta 2019 sestavljena izključno iz pozitivne poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov. Povečala so se za 6,8 milijona evrov ter konec leta znašala 15,5 milijona evrov. Banka ima zaprte trgovalne pozicije, zato je rast sorazmerno enaka rasti finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju, ki predstavljajo negativno pošteno vrednost izvedenih finančnih instrumentov za trgovanje. Te so znašale 12,3 milijona evrov ob koncu leta 2019 in 9,2 milijona evrov ob koncu leta 2018.

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, so ob koncu leta 2019 dosegla 337,9 milijona evrov.

Kreditni po odplačni vrednosti in krediti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida so primerjalno s koncem leta 2018 porasli za 37 milijonov evrov. Njihov skupen obseg je presegel dve milijardi, natančneje znašajo 2.005,3 milijona evrov.

Banka izkazuje obveznost za tekoči davek, saj je med letom plačala manj akontacij kot znaša davčna obveznost za leto 2019.

Zaradi koriščenja prenesene davčne izgube iz preteklih let v višini 8,6 milijona evrov so se terjatve iz tega naslova znižale za 1,6 milijona evrov. S tem je izkoriščena celotna prenesena izguba iz preteklih let. Terjatve za odloženi davek so bile konec leta 2019, enako kot predhodno leto, nižje od obveznosti za odloženi davek, zato Banka odloženi davek izkazuje med obveznostmi.

### **Obveznosti**

Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, so se v letu 2019 zvišale in ob koncu leta 2019 znašale 2.389,1 milijona evrov.

### **Kapital in kapitalna ustreznost**

Banka je dobro kapitalizirana in izkazuje količnik kapitalne ustreznosti v višini 15,02 %.

## **Finančni rezultati Skupine**

### **Izkaz vseobsegajočega donosa za leto 2019**

Družba UniCredit Leasing d.o.o. je v letu 2019 zabeležila dobiček po obdavčitvi v višini 4,8 milijona evrov. Čisti dobiček Skupine za leto 2019 je znašal 32,4 milijona evrov (v letu 2018: 23,4 milijona evrov).

Odvisna družba je k dobičku Skupine prispevala 4,5 milijona evrov čistih prihodkov od obresti in 0,03 milijona evrov prihodkov iz čistih provizij.

Administrativni stroški Skupine so za 1,3 milijona evrov višji, amortizacija pa za 0,6 milijona evrov višja v primerjavi z administrativnimi stroški in amortizacijo Banke.

Na ravni Skupine je bil zabeležen pozitiven finančni vpliv iz naslova sproščanja slabitev v višini 11,6 milijona evrov (v letu 2018: 0,1 milijona evrov).

### **Izkaz finančnega položaja za leto 2019**

V letu 2019 se je bilančna vsota družbe UniCredit Leasing d.o.o. znižala na 216,9 milijona evrov (ob koncu leta 2018: 219,2 milijona evrov). Če izključimo medsebojne postavke, je bilančna vsota Skupine višja od bilančne vsote Banke za 48,5 milijona evrov.

Posojila so v izkazu Skupine za 39 milijonov evrov višja od posojil v izkazu Banke. Opremetena sredstva, ki so v družbi UniCredit Leasing d.o.o. skoraj v celoti predmet poslovnega najema, so v izkazu Skupine višja za 4,8 milijona evrov.

Med obveznostmi Skupine je glavni dodatek k obveznostim Banke postavka "Kreditni bank" v višini 23,4 milijona evrov in kapital v višini 26,7 milijona evrov.

Na dan 31. december 2019 Skupina izkazuje količnik kapitalne ustreznosti v višini 16,53 %.

### **Dogodki po datumu poročanja**

Banka in Skupina po datumu poročanja nista zaznali pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze Banke in Skupine za leto 2019 ali ki bi zahtevali dodatna razkritja v teh računovodskih izkazih.

# Poslovanje banke na različnih segmentih

## Poslovanje s prebivalstvom in malimi podjetji

Poslovanje s prebivalstvom in malimi podjetji v UniCredit Banka Slovenija d.d. predstavlja pomemben steber celotnega poslovanja Banke, ki je v letu 2019 ustvaril 38 % vseh prihodkov Banke. Na ta način predstavlja pomembno gonilo nadaljnje rasti poslovanja z vidika prihodkov, dobička in števila strank.

### Poslovanje s prebivalstvom

Na področju hipotekarnih kreditov je Banka v letu 2019 odobrila 91,7 milijona evrov novih kreditov in s tem celoten obseg hipotekarnih kreditov v evrih povečala za 7,3 % v primerjavi s preteklim letom in tako ohranja močan položaj v smislu tržnega deleža na slovenskem trgu. Pri prodaji novih nepremičninskih kreditov je delež kreditov s fiksno obrestno mero predstavljal 46 %, delež kreditov z variabilno obrestno mero je predstavljal 21 %, preostali del pa so predstavljali krediti s kombinirano obrestno mero. Povprečni znesek novo odobrenega hipotekarnega kredita je znašal 106.557,92 evrov.

Obseg nepremičninskih kreditov v švicarskih frankih je znašal 122,7 milijonov evrov in se je glede na leto 2018 zmanjšal za 8 %. Banka v letu 2019 ni odobrvala novih kreditov v valuti CHF.

Na področju potrošniških posojil je Banka realizirala 39 milijonov evrov novih (nehipotekarnih) posojil in s tem celoten obseg potrošniških kreditov povečala za 7,3 % glede na preteklo leto. Pri prodaji novih potrošniških kreditov je delež tistih s fiksno obrestno mero 76-odstoten. Povprečni znesek novo odobrenega potrošniškega kredita je znašal 11.300,00 evrov.

Obseg novo odobrenih limitov na transakcijskih računih je v letu 2019 znašal 17 milijonov evrov, stanje vseh izkoriščenih limitov na transakcijskih računih pa je konec leta 2019 znašalo 14 milijonov evrov.

Obseg novo odobrenih limitov na kreditnih karticah je v letu 2019 znašal 2,3 milijona evrov in stanje vseh izkoriščenih limitov na kreditnih karticah je konec leta 2019 znašalo 11,2 milijonov evrov. V letu 2019 smo na področju kreditnih kartic podpisali dolgoročno pogodbo s partnerjem VISA in dodatno nadgradili uspešno dolgoletno sodelovanje. Prav tako Banka ohranja in nadaljuje uspešno dolgoletno sodelovanje s partnerjem Mastercard. Od 18. oktobra 2019 našim strankam omogočamo višji limit za enkratno plačilo z brezstičnimi karticami Maestro, Mastercard in Visa, pri katerem ni potreben vnos PIN številke. Tako za vsa brezstična plačila v vrednosti 25 evrov po tem datumu ni več potreben vnos PIN številke na POS terminalih.

Banka je v letu 2019 zelo uspešno poslovala na področju varčevalnih produktov. Stanje vseh depozitov je Banka tako povečala za 11 % glede na preteklo leto. Na področju vezanih depozitov je Banka stanje depozitov povečala za 35 % glede na preteklo leto. Primarni produkt je bil 12-mesečni flexi depozit z dvema avtomatskima podaljšavama.

Na področju zavarovanj ima Banka sklenjeno dolgoročno partnerstvo z zavarovalnicama Generali za področje življenjskih zavarovanj in Allianz za področje neživljenjskih zavarovanj, kjer Banka nastopa kot zavarovalni zastopnik. V letu 2019 je Banka nadaljevala z vlaganji v dodatne izboljšave procesa in znanja svetovalcev, s ciljem dosegati večjo transparentnost pri prodaji zavarovanj ter zagotoviti prodajo zavarovanj, ki je čim bolj usklajena s potrebami in zahtevami strank.

V Banki si prizadevamo za stalno rast deleža prodaje produktov preko digitalnih kanalov, ki postajajo vsak dan bolj pomemben element sodobnega bančništva. Ker je prihodnost poslovanja vse bolj digitalna in virtualna, se v Banki zavedamo pomena stalnega tehnološkega razvoja, tako pri produktih kot tudi pri prodajnih kanalih. Zato ves čas skrbimo za digitalni razvoj na vseh področjih.

V letu 2019 smo v Online banki uspešno zaključili projekt integracije s CRM sistemom, na podlagi katere lahko stranki prilagodimo ponudbo produktov glede na njene potrebe in želje. V luči digitalizacije smo strankam omogočili popolnoma digitalno sklenitev depozita in jim tako prihranili čas, ki je potreben z obisk poslovne enote.

Stranke imajo v naši Banki že drugo leto možnost odprtja transakcijskega računa preko spleta, na daljavo, v preteklem letu smo preko spletnega kanala pridobili opazen delež novih strank, med katerimi danes več kot polovica aktivno uporablja tudi mobilno banko. V prihodnjem letu želimo nadgraditi projekt ter strankam omogočiti popolnoma digitalni najem hitrega potrošniškega kredita brez obiska enote. Ves čas pa je za naše stranke na voljo virtualna poslovna enota, na katero se lahko obrnejo za pomoč pri poslovanju.

Klicni center je za nas več kot le eden izmed prodajnih kanalov, saj predstavlja dragoceno podporo vsem našim strankam. Preko klicnega centra krepimo komunikacijo in odnos s strankami. V letu 2019 smo optimizirali proces prepoznavanja stranke in vnosa kontakta v orodje CRM, ki predstavlja ključen steber za učinkovito poslovanje s strankami.

V letu 2019 smo pozornost namenili tudi posodobitvi mreže bankomatov, ki prav tako predstavljajo digitalno obliko bančnega poslovanja. Deset starejših bankomatov smo nadomestili z naprednimi multifunkcijskimi napravami, ki strankam prihranijo čas. Z menjavami bankomatov bomo nadaljevali tudi v letu 2020.

Spletna stran je verjetno prvi stik stranke z nami, ko se odloča za nov produkt ali morebiti za menjavo banke. Ker predstavlja našo osebno izkaznico, se zavedamo, da je izredno pomembno, da je spletna stran v vsakem trenutku ažurirana, vsebuje aktualne informacije in podatke, hkrati pa mora biti pregledna, zanimiva in enostavna za brskanje. Preko spletne strani beležimo vsako leto večje število obiskov strank, kar nas zelo veseli, hkrati pa je to za nas odgovornost in naloga, da skrb za spletno stran ostaja ena izmed naših priorit.

Največ pozornosti smo v preteklem letu posvetili Mobilni banki GO!, ki smo jo nadgradili s kar nekaj novostmi kot so možnost spremembe limitov na transakcijskih računih, plačila v tujino ter vzpostavitev

dvosmerne komunikacije med stranko in banko. Ker si želimo, da čim več strank spozna prednosti in izjemne lastnosti uporabe mobilne banke, smo veliko pozornosti namenili aktivnostim in različnim internim ter eksternim pobudam, s katerimi spodbujamo aktivacijo in uporabo mobilne banke. Z rednim izobraževanjem in ozaveščanjem sodelavcev v prodajni mreži bomo nadaljevali tudi v prihodnje, saj poslovne enote predstavljajo prvi pomemben stik v komunikaciji s stranko, ko ji želimo uspešno predstaviti digitalne novosti in produkte.

### Poslovanje z malimi podjetji

Segment podjetništva v Sloveniji v zadnjih letih raste, podobno pa tudi v naši Banki poslovanje z malimi podjetji ostaja pomemben element v diviziji poslovanja s prebivalstvom, saj predstavlja več kot 20 % celotnih prihodkov od prodaje. Tudi v prihodnje se bomo osredotočali na samostojne podjetnike in mala podjetja ter jim ponujali enostavne, hitre, predvsem pa prijazne rešitve, ki so pomembne za njihovo dejavnost in poslovanje. Prav tako se zavedamo, da vsak zagon lastnega podjetja predstavlja velik izziv z mnogo ovirami na poti do uspeha, zato se trudimo ponujati produkte in storitve, ki so prilagojeni njihovem načinu ter obsegu poslovanja.

Transakcijsko bančništvo predstavlja pomemben del dnevnega poslovanja podjetij, zato našim strankam ponujamo poleg navadnega transakcijskega računa za izvajanje plačilnega prometa doma in v tujini, tudi paketno ponudbo poslovnih računov. S tovrstnim paketom stranki ni potrebno sklepati dodatnih pogodb za opravljanje storitev, hkrati pa predstavlja pomemben vidik optimizacije stroškov. Stranke, ki ne potrebujejo kompleksnih poslovnih transakcijskih računov, lahko izberejo tudi Paket 2v1, ki je sestavljen iz osebnega in poslovnega transakcijskega računa in omogoča poleg optimizacije stroška, tudi ločeno finančno poslovanje med osebnim ter poslovnim delom. Za segment malih podjetij, ki imajo več gotovinskega poslovanja in višje prilive, ostaja na voljo priljubljeni paket Platinum, ki poleg transakcijskega vsebuje tudi elektronsko bančništvo.

Mala podjetja se na trgu soočajo predvsem z vprašanjem financiranja, zato smo veseli, da lahko strankam v enem dnevu zagotovimo kredit z dobo odplačila do 84 mesecev.

Poleg pestrega nabora produktov, ki so na voljo segmentu malih podjetij za dnevno poslovanje, elektronskega bančništva in različnih oblik kreditiranja ter garancij, pa imajo stranke malih podjetij na voljo tudi nestandardne produkte, s katerimi lahko odgovorimo na specifične potrebe segmenta malih podjetij.

### Privatno bančništvo

Privatno bančništvo predstavlja segment strank fizičnih oseb, ki razpolagajo z večjimi presežki finančnih sredstev. Poleg klasičnih bančnih storitev tem strankam Banka ponuja različne investicijske rešitve, s katerimi lahko dosežejo bolj primerno razporeditev svojega premoženja.

Glavno vodilo pri skrbi za finančno premoženje strank v Privatnem bančništvu je iskanje optimalne razporeditve celotnega premoženja

za posamezno stranko, glede na njene potrebe in pričakovanja. Pri določanju ustreznih rešitev in reakcij na spremenljive razmere na finančnih trgih, Banka izkorišča obsežna znanja in resurse v okviru matične skupine UniCredit, ki v obliki globalne naložbene strategije za posamezen profil stranke določa, kakšna je njena najprimernejša razporeditev v danem trenutku.

Preko storitev Privatnega bančništva imajo stranke na voljo več različnih opcij, ki jim omogočajo dostop do svetovnih finančnih trgov. Glavna storitev je upravljanje portfeljev, ki ga uspešno dopolnjujejo tudi drugi naložbeni produkti in rešitve.

## Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo

### Splošen pregled

V sklopu Transformacije 2019, projekta na ravni matične skupine UniCredit, smo izvedli številne pobude s poudarkom na optimizaciji procesov, »Big data« tehnologiji, digitalizaciji in aktivnostih za mednarodne stranke.

Bančne storitve, notranjo organizacijo in procese izboljšujemo s ciljem odgovoriti na spreminjajoče potrebe naših strank z rešitvami, ki izkoriščajo sinergije znotraj Banke in naše matične skupine. Strankam ponujamo lokalno in mednarodno strokovno znanje ter zagotavljamo dostop do bančnih storitev tudi na ostalih pomembnih trgih prek naše bančne mreže v Evropi in po svetu.

Na področju velikih podjetij smo povečali obseg sodelovanja z obstoječimi strankami ter pridobili številne nove. Zaradi dobrega poznavanja in razumevanja sektorjev in panog smo bili zelo pomemben akter tudi na strukturiranem finančnem trgu.

Za mednarodna podjetja smo uspešno zagotavljali visoko kakovostne storitve, raznoliko ponudbo izdelkov, prilagojene rešitve in inovacije, čezmejne produkte in strokovno svetovanje. Banka ima na tem področju vodilni položaj v Sloveniji, pri čemer s pridom izkoriščamo globalno prisotnost matične skupine ter unificiran pristop UniCredit k strankam na različnih trgih. Tudi v letu 2019 smo dodatno okrepili naš tržni položaj s poslovanjem na področju velikih strukturiranih transakcij in uspešnega pridobivanja strank.

Banka je ponovno pokazala, da je v Sloveniji ključna igralka v segmentu srednje velikih podjetij. Naše stranke smo uspešno spremljali pri njihovem razvoju oz. rasti predvsem preko iskanja optimalnih rešitev za učinkovito financiranje dolgoročnih naložb in/ali obratnega kapitala, poleg tega smo podpirali podjetja z vsemi drugimi standardnimi finančnimi produkti, sodelovali pa smo tudi pri financiranju nepremičninskih projektov. Naše aktivnosti so bile tako še naprej usmerjene v zagotavljanje širokega nabora produktov in najvišje kakovosti storitev tako za obstoječe kot tudi za nove stranke.

# Poslovanje Banke na različnih segmentih

Na področju upravljanja z denarnimi sredstvi smo zabeležili rast pri vseh produktih, največja rast pa je bila zabeležena na področju mednarodnih plačil in upravljanja z gotovino. S ciljem boljše uporabniške izkušnje smo na področju transakcijskega bančništva izboljšali platformo za e-odkup terjatev. Podjetjem smo začeli ponujati svetovanje pri financiranju obratnega kapitala (t.i. rešitev Working Capital Advisory). Na podlagi poznavanja poslovanja podjetij, njihovega finančnega stanja in primerjalnih analiz strankam proaktivno svetujemo specifične rešitve, ki so za njihovo poslovanje najustreznejše. Banka je v letu 2019 vzpostavila povezavo s FCI, ki omogoča storitve čezmejnega faktoringa.

S skrbniškimi storitvami vrednostnih papirjev smo ponovno dokazali našo sposobnost zagotavljanja dragocene in strokovne podpore našim strankam, kar so stranke potrdile s prenosom dodatnih sredstev v skrbništvo. Revija Global Finance nam je podelila naziv »Najboljša banka za skrbniške storitve« tudi v letu 2019.

V letu 2019 je UniCredit Corporate Finance Svetovalna skupina prejela nagrado UniCredit SVE za prvo četrletje 2019 za svetovanje podjetju Generali CEE Holding BV pri prevzemu družbe Adriatic Slovenia d.d., s čimer izkorišča položaj UniCredit S.p.A kot enega vodilnih svetovalcev za M&A v regiji.

Na področju finančnih trgov smo nadaljevali s podporo podjetniškim strankam z naborom produktov, ki omogočajo tako osnovne posle s finančnimi instrumenti, kot tudi ščitenje pred tržnimi tveganji, pri čemer smo pokrivali zaščito pred tveganji spremembe vrednosti valut, obrestnih mer in tudi surovin. Trgovalna aktivnost banke je pokrivala valute, državne obveznice in nekatere izvedene instrumente na obrestne mere in je v letu 2019 pomembno prispevala k rezultatu Banke.

## Finančni rezultati

Divizija Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo je tudi v letu 2019 nadaljevala trend uspešnega poslovanja. Povprečen obseg kreditov je zrasel za 1 %, prevladujejo pa dolgoročni krediti, katerih portfelj se je povišal za 3 % v primerjavi z letom 2018. Divizija je prav tako presegla svoje cilje glede rasti depozitov. Znesek depozitov se je v povprečju zvišal za dobrih 7 %, predvsem na račun nočnih depozitov. Prekomerna likvidnost na trgu je še naprej pritiskala na obrestne mere. Ta trend se bo predvidoma nadaljeval tudi v letu 2020. Neto obrestni prihodki so se v primerjavi z lanskim letom znižali, kar je predvsem posledica dobička iz trgovanja.

## Obeti /cilji

Tudi v prihodnje se bomo osredotočali na digitalizacijo naših produktov in storitev, kar nam bo omogočilo boljše odzivanje na naraščajoče potrebe strank, hkrati pa zagotavljalo enostavnost in hitrost našega poslovanja ter ohranjanje visokih standardov kakovosti naših storitev. Za doseg tega cilja bomo sodelovali pri pobudah in projektih ter uporabljali orodja matične skupine UniCredit.

Med našimi prednostnimi nalogami ostaja povečevanje obsega posojil in izboljšanje tržnega deleža pri posojilih podjetjem, kar bomo dosegli le v kombinaciji z ohranjanjem kakovosti kreditnega portfelja in prevzemanjem pravih tveganj.

Razvoj zaposlenih, nadaljnja optimizacija poslovnih procesov, digitalizacija in avtomatizacija so temeljna področja, na katera bomo osredotočeni tudi v prihodnje. Pridobitev novih in ohranitev obstoječih strank kot glavni cilj temelji na usmerjenosti bančnih svetovalcev k poznavanju strank in njihovih potreb ter ponujanju rešitev, ki najbolj izpolnjujejo in zadovoljujejo njihove potrebe.

Izziv ostajajo regulatorne zahteve, potrebe po prilagoditvi poslovnih modelov na hitro spreminjajoče se okolje ter iskanje optimalnih rešitev glede tveganja donosa.

Zadovoljstvo strank pa še naprej ostaja ključna skrb pri našem delu. Tako bo Banka tudi v prihodnje nadaljevala z naložbami v projekte, ki bodo dodatno izboljšali uporabniško izkušnjo, pri čemer bomo težili k poenostavitvam bančnih produktov ter izboljšanju portfelja produktov.

## Globalne bančne storitve

### Organizacija

Enota Organizacija upravlja delovanje projektne pisarne, katere glavni namen in poslanstvo je učinkovito upravljanje projektov na ravni Banke in Skupine.

V letu 2019 smo pričeli s preoblikovanjem upravljanja projektnega portfelja ter z izdelavo informacijske podpore za učinkovitejši nadzor in lažje upravljanje vseh aktivnosti. Poseben fokus je na projektnem vodenju regulatornih projektov, ki zagotavljajo skladnost poslovanja Banke z domačo in EU regulativo. Pri projektnem vodenju se uporabljajo klasične Waterfall metode kot tudi agilni pristopi za lažje prilagajanje vse bolj kompleksnemu poslovnemu okolju.

V pristojnosti enote so tudi aktivnosti za nadzor nekaterih stroškov ter koordinacija procesa upravljanja smernic matične skupine UniCredit ter objava internih aktov.

### Bančna operativa in storitve

Oddelek Bančna operativa in storitve je kot del divizije Globalne bančne storitve odgovoren za izvedbo zalednih aktivnosti vezanih na posamezen produkt in podporo prodajnim službam, hkrati pa skrbi za izpolnjevanje potreb strank.

### Stranko postavljamo na prvo mesto

Ker želimo našim strankam tudi v prihodnje zagotavljati nemoteno plačevanje s karticami, je Banka v letu 2019 podpisala dolgoročno pogodbo s partnerjem VISA, ohranjamo in nadaljujemo pa tudi uspešno dolgoletno sodelovanje z vodilnim globalnim ponudnikom plačilnih kartic, Mastercard. Z 18. oktobrom 2019 smo tudi našim strankam omogočili višji limit za enkratno plačilo z brezstičnimi

karticami Maestro, Mastercard in Visa, pri katerem ni potreben vnos PIN številke na POS terminalih.

V UniCredit Banka Slovenija d.d. si prizadevamo za ohranitev okolja in eden izmed ukrepov je tudi konkretno zmanjšana poraba papirja. Zato smo v Podpori lizing poslovanju strankam ponudili elektronsko prejemanje faktur in obračunov, ki smo jih tudi posodobili s QR kodo.

### Izvedba in disciplina

S pomočjo robotizacije optimiziramo procese. Dejstvo je, da bo robotizacija poenostavila in pospešila delovne procese, bistveno pa je, da bo omogočila avtomatizacijo rutinskih nalog. Posledično se bodo zaposleni lahko preusmerili na aktivnosti, ki zahtevajo več pozornosti in predstavljajo dodano vrednost za stranke. Trenutno je na ta način pokritih 13 procesov na različnih področjih znotraj oddelka. Eden izmed večjih dosežkov je robotizacija procesa knjiženja cenitev nepremičnin. Robotizacija nadaljnjih 16 procesov je v teku, številni predlagani procesi pa na razvoj še čakajo.

### Upravljanje s tveganji

Zavedanje o tveganjih in skladnost poslovanja sta pomembni temi osveščanja zaposlenih. V okviru rednih predstavitev tveganj in dogodkov preteklih obdobj sprejemamo dodatne ukrepe in procesne izboljšave za zmanjševanje operativnega tveganja pri opravljanju vsakodnevnih aktivnosti.

### Razvoj zaposlenih, sodelovanje in sinergije

Osredotočenost na razvoj zaposlenih je del našega vsakdana, pri čemer pa je glavni cilj zagotavljanje učinkovite in najboljše podpore strankam in prodajnim aktivnostim ter hkrati izpolnjevanje regulatornih zahtev. Zaposleni so vključeni v različne projekte vezane na vzpostavitev procesov in novih storitev. S tem pridobivajo potrebna znanja za nudenje ustrezne podpore. Z namenom razvoja zaposlenih spodbujamo rotacijo, tako znotraj oddelka Bančna operativa kot na ravni Banke in tako ustvarjamo medsebojne sinergije. Kar nekaj sodelavcev si je tako v preteklem letu poiskalo izzive na drugem delovnem mestu, kjer pa jim pretekle izkušnje in pridobljeno znanje predstavljajo veliko prednost. Ker spodbujamo redno izmenjavo idej, mnenj in izkušenj za doseganje optimalnih rezultatov, v sodelovanju s prodajnimi funkcijami organiziramo tudi različne delavnice.

Oddelek Bančna operativa in storitve je aktivno vključen tudi v različne projekte na ravni Banke, med drugim tudi PSD2, EMIR, MIFID II, T2S konsolidacija in Takojšnja plačila.

### Logistika in nabava

Zavedamo se pomembnosti urejenega delovnega okolja, zato v sklopu enote Logistika in nabava pospešeno prilagajamo delovne prostore in s sodobnimi arhitekturnimi rešitvami omogočamo agilen način delovanja.

V procesu nabave blaga in storitev delujemo po načelu transparentnosti in stroškovne učinkovitosti, pri čemer v ospredje postavljamo trajnostno poslovanje, od dobaviteljev pa pričakujemo

okolju prijazne izdelke in embalažo, ki jo je mogoče reciklirati.

Ker logistika predstavlja eno izmed področji z velikim vplivom na okolje, za krajše službene poti spodbujamo uporabo električnega vozila in uporabo javnih prevoznih sredstev, hkrati pa tudi zmanjšujemo število službenih avtomobilov.

Pod okrilje enote Logistika in nabava sodi tudi upravljanje z dokumentarnim gradivom. Skrbimo, da je naš arhiv skladen z zakonskimi zahtevami, saj le kot tak omogoča brezpapirno poslovanje.

### Informacijsko komunikacijska tehnologija (IKT)

Tudi v letu 2019 velja med ključnimi aktivnostmi oddelka IKT izpostaviti velik napredek v smislu krepitev varnosti informacijskih sistemov, izboljšanja uporabniških izkušenj naših strank na digitalnih kanalih ter optimizacije delovanja zalednih služb.

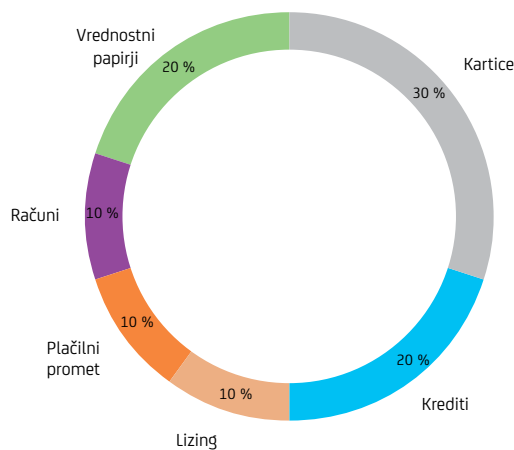
Raven informacijske varnosti smo dvignili z izboljšavami varnostnih pregrad. Za sodelovanje z zunanji ponudniki smo uvedli nove varnostne rešitve (PAM-privileged access management), medtem ko smo na glavnem bančnem sistemu uspešno zaključili kompleksen projekt anonimizacije podatkov.

Skladno z novimi zahtevami smo nadgradili sistem SISBON. Zahteve iz naslova PSD2 regulative so botrovale nadgradnji elektronskih kanalov, tekom celega leta pa smo nadgrajevali tudi sisteme za preprečevanje pranja denarja (AML) in poznavanja strank (KYC).

Z nadgradnjo aplikacije Mobilna banka GO! je le-ta postala uporabniku še bolj prijazna. Poslovnim uporabnikom pa smo predstavili še dodatno izboljšano aplikacijo za elektronski odkup terjatev.

V okviru zalednega poslovanja smo naredili velik premik s pomočjo RPA tehnologije (Robotic process automatization), saj smo z intenzivnim delom pokrili že 10 procesov, ki jih sedaj izvajajo roboti.

Področja, kjer v največji meri uporabljamo RPA tehnologijo:



# Poslovanje Banke na različnih segmentih

Veliko truda smo vložili tudi v razvoj kadrov (mentorstva, interna izobraževanja in konference) ter v organizacijo poslovanja s ciljem doseganja večje učinkovitosti pri razvoju aplikacij in sistemov.

## Služba za varovanje

Pripravljenost na prihodnje izzive ter na morebitne kibernetске in druge varnostne dogodke zahteva nenehna vlaganja na področju varnosti. Ustrezna priprava zagotavlja hitrejše odkrivanje in reševanje težav ter vrnitev v normalno poslovanje.

To je zgodba, ki jo pišemo že vrsto let in poglavje v letu 2019 govori o uporabi že poprej vpeljanih tehnoloških rešitev in postopkov. Dodano vrednost smo zagotovili z boljšim sodelovanjem z drugimi nadzornimi funkcijami Banke in prodajnimi oddelki.

Za še boljšo splošno varnost Banke in zagotavljanje njenega varnega poslovanja smo v letu 2019 posebno pozornost namenjali tudi preprečevanju zlorab, neprekinjenemu delovanju, kriznemu vodenju in fizični varnosti.



# Širitev in utrditev tržnega položaja.



Strateški načrt Team 23 se osredotoča na krepitev in rast naše baze strank v vseh segmentih: mala in srednja podjetja, posamezniki in velika podjetja. Naše strateške pobude se osredotočajo na uporabniško izkušnjo strank, izboljšanje zadovoljstva in kakovost storitev. Na ta način bomo povečali naš »Net Promoter Score« rezultat na ravni matične skupine UniCredit.

# Družbena odgovornost

## Odnos do sodelavcev

### KADROVSKA STRUKTURA V LETU 2019

V skladu z interno politiko matične skupine UniCredit pri procesu zaposlovanja sledimo načelu enakosti, ki je poleg transparentnosti osnovno vodilo in kandidatom zagotavlja enake možnosti zaposlovanja ne glede na spol ali druge osebne okoliščine.

Konec leta 2019 je bilo v Skupini zaposlenih 571 zaposlenih, od tega v Banki 563.


Povprečna starost zaposlenih v Skupini je 41 let. Strukturo zaposlenih po spolu sestavlja 65 % žensk in 35 % moških. Skrb za raznolikost med zaposlenimi se kaže med drugim tudi v mešani strukturi zaposlenih (med njimi je namreč 6 tujcev ali 1 %, kar je posledica programov razvoja vodij znotraj matične skupine) in strukturi vodij po spolu, saj je razmerje med moškimi in ženskami uravnoteženo, in sicer znaša 49 % moških in 51 % žensk.

Skupina in njeni zaposleni posvečajo veliko pozornost znanju in izobrazbi. Več kot 69 % zaposlenih ima višjo in visoko strokovno oziroma univerzitetno izobrazbo, magisterij ali doktorat. Izobrazbena struktura ostaja na približno enaki ravni kot preteklo leto.

 65 %  
žensk

 35 %  
moških

 41 let  
povprečna starost

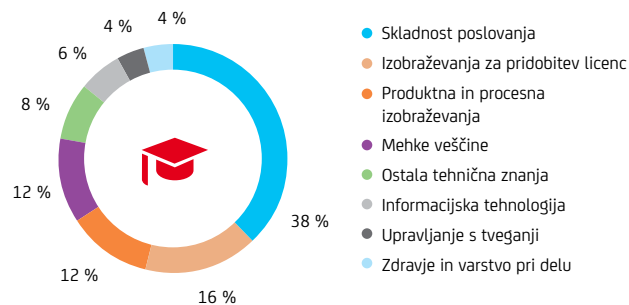
 70 %  
VI. ali višja stopnja  
izobrazbe

## USPOSABLJANJE IN IZOBRAŽEVANJE

Nenehne spremembe na trgu, prilagajanje ponudbe strankam ter razvoj novih aplikacij in produktov zahtevajo stalno izobraževanje bančnih delavcev. Z izobraževanjem želimo zaposlenim omogočiti pridobivanje znanj in kompetenc potrebnih za učinkovito delo. Poleg omogočanja udeležbe zaposlenih na izobraževanjih, ki jih nudi matična skupina UniCredit in zunanji ponudniki izobraževanj, Banka spodbuja tudi prenos znanj znotraj organizacije - v okviru internih izobraževanj, ki potekajo tako v klasični kot tudi v elektronski obliki. Investicija v izobraževanje in razvoj kadrov je tako eden izmed ključnih elementov za uspeh.

V letu 2019 smo zaposlenim omogočili 14.510 ur izobraževanj. Največji delež izobraževanj glede na vsebino so predstavljala izobraževanja na temo skladnosti poslovanja. Po številu ur sledijo izobraževanja za pridobivanje licenc, produktna in procesna izobraževanja ter izobraževanja namenjena pridobivanju mehkih veščin.

### Razčlenitev izobraževanj glede na vsebino



Veliko pomoč pri pridobivanju novih znanj in veščin predstavlja tudi mednarodno okolje matične skupine UniCredit, kjer so organizirane različne delavnice in treningi. Deljenje znanja med samimi zaposlenimi predstavlja eno od konkurenčnih prednosti naše Skupine, saj omogoča prenos novih znanj in pristopov v lokalno okolje.


Številnim zaposlenim je bila v letu 2019 omogočena udeležba na raznih poslovnih srečanjih, posvetih in konferencah.

Delež internih izobraževanj je bil v letu 2019 kar 44-odstoten.

Kot novost so bila zaposlenim omogočena tudi e-izobraževanja na eni izmed vodilnih svetovnih spletnih platform, namenjenih spletnim izobraževanjem. V letu 2019 je Banka postavila tudi interno platformo za e-izobraževanja.



V letu 2020 bomo poskrbeli, da bo interna platforma za e-izobraževanja vsebinsko še bogatejša in dostopna vsem zaposlenim. Lansirali bomo tudi platformo namenjeno nano vsebinam, hkrati pa bomo omogočili še večje število licenc za e-izobraževanja na eni izmed vodilnih svetovnih platform.

 14.510 ur  
izobraževanja

 35 pedagoških ur  
na zaposleneža

 44 %  
internih izobraževanj

## RAZVOJ ZAPOSLENIH IN NAGRAJEVANJE

Skupina že vrsto let sistematično skrbi za razvoj ključnih kadrov, in sicer s pomočjo dveh razvojnih programov, ki potekata na ravni matične skupine in lokalne Banke: **Executive Development Plan (EDP)**, gre za program, ki skrbi za razvoj vodij, in **Talent Management Review (TMR)**, ki skrbi za razvoj talentov, v okviru katerega se osredotočamo na identificiranje in razvijanje vodstvenih sposobnosti. Preko TMR programa si namreč Banka in Skupina na premišljen in sistematičen način prizadevata zagotoviti kontinuiteto vodstva na ključnih položajih in spodbujata individualni napredek zaposlenih.

Znotraj matične skupine UniCredit obstaja veliko možnosti za dodatno usposabljanje in izobraževanje v mednarodnih skupinah in mednarodnem okolju. Omeniti velja program »**CEE Rotation Program to mature markets**«, ki je namenjen širjenju miselnosti sprememb in inovacij v državah SVE v države, ki delujejo na zrelih trgih, kot so Italija, Avstrija in Nemčija ter ustvarjanje močnejših povezav med območji pod okriljem ene banke UniCredit. Po edinstvenem selekcijskem postopku je ena sodelavka tako nadaljevala svojo karierno pot v Avstriji. Dodatno zaposleni in vodje s pridom uporabljajo tudi digitalni prostor **MarketPlace**, ki neposredno povezuje sodelavce, ki so pripravljeni deliti svoje veščine in znanje s tistimi, ki iščejo specifične izkušnje za izvedbo konkretne naloge ali projekta. Bistvo vseh programov je skrb za kontinuiteto razvoja zaposlenih, njihovih sposobnosti in znanj ter skrb za zagotavljanje novih generacij sposobnih vodij in strokovnjakov, ki bodo zagotavljali dolgoročno stabilnost in rast poslovanja Banke ter posledično celotne matične skupine UniCredit.

Za razvoj zaposlenih sistematično skrbimo tudi s pomočjo sistema »**Performance management**« (Upravljanje z delovno uspešnostjo), ki je v Banki dolgoletna praksa. Sistem je informacijsko podprt z lokalno aplikacijo in v osnovi sestavljen iz dveh delov – letnega osebne (razvojnega) razgovora, v sklopu katerega vodja in zaposleni enkrat letno definirata razvojno in karierno pot zaposlenega ter razgovora na temo načrtovanja in ocenjevanja ciljev, ki poteka trikrat letno. V letošnjem letu smo proces nadgradili na način, kjer se bomo poleg doseganja ciljev posvečali tudi načinu doseganja cilja, upoštevajoč t.i. 10 sposobnosti, ki izhajajo iz naših 5 temeljnih načel ("**5 fundamentals**") definiranih na ravni matične skupine UniCredit. UniCredit sposobnosti služijo kot podlaga za usmerjanje načina dela. Vsako temeljno načelo je opredeljeno z dvema sposobnostima, ki posamezniku pomagata razumeti zastavljene osebne cilje, ga usmerjata k njihovem doseganju in ga spodbujata k osebni razvoju. Podrobna opredelitev sposobnosti je prilagojena zahtevnosti delovnega mesta (področja) in s tem povezanimi odgovornostmi.



V prihodnjem letu načrtujemo nadaljnjo nadgradnjo sistema Performance management. Z vidika časovnice in pogostosti izvedbe se bomo prilagodili smernicam matične skupine in sicer načrtujemo izvedbo enkrat letno. Načrtujemo pa tudi poglobljene karierne pogovore z zaposlenimi, skupaj z njihovimi neposrednimi vodji,

kar nam bo omogočalo večje razumevanje kariernih želja zaposlenih, nudenje pomoči zaposlenim v obliki kariernega svetovanja ter lažje načrtovanje in usklajevanje izobraževalnih in kariernih potreb.

V letu 2019 smo nadaljevali z drugo fazo **programa zadržanja ključnih zaposlenih**, s katerim želimo zadržati ključno znanje zaposlenih, ki so ga pridobili tekom zaposlitve v Skupini.

V želji privabiti in razviti mlade sposobne in za delo motivirane študente ter na podlagi pozitivnih izkušenj smo v letu 2019 **nadgradili naš edinstven enoletni rotacijski študentski program**, ki je prvič potekal leta 2018. Po celodnevni selekcijski delavnici so se izbrani študentje vključili v različne vnaprej določene organizacijske enote. Preko študentskega dela so spoznavali naloge in zaposlene ter se vključevali v realne projekte z namenom spoznavanja dela, poslovanja banke ter nadgradnje teoretičnega znanja v praksi. Program je zajemal rotacijo po nekajmesečnem delu v posamezni organizacijski enoti, najboljši študentje pa so dobili priložnost za redno zaposlitev v Banki.

Kot ponosni sponzor in podpornik smo se pridružili tudi dogodku **Business Hive**, največjemu študentskemu "crowdsourcing" tekmovanju pri nas, ki je namenjeno reševanju poslovnih in ekonomskih izzivov ter iskanju novih poslovnih idej in pristopov. Udeležencem smo ponudili v reševanje zahteven izziv, na koncu pa smo nagrado podvojili in nagradili kar dve tekmovalni skupini, ki sta si po našem mnenju enakovredno zaslužili zmago.

## RAZISKAVA O ZADOVOLJSTVU ZAPOSLENIH

V okviru matične skupine UniCredit že vrsto let izvajamo raziskavo o zadovoljstvu zaposlenih (People Survey). Anketo izvajamo redno na dve leti. V letu 2018 so rezultati raziskave o zadovoljstvu zaposlenih izmerili indeks zavzetosti na ravni celotne Banke v višini 72 %, na kar smo še posebej ponosni.



**72% Indeks zavzetosti (leto 2018)**

Z veseljem pričakujemo tudi rezultate nove raziskave o zadovoljstvu zaposlenih, ki bo potekala v začetku leta 2020.

## CERTIFIKAT "DRUŽINI PRIJAZNO PODJETJE"

V Banki smo ponosni na dejstvo, da smo tekom certifikacijskega postopka pridobili podaljšanje polnega certifikata Družini prijazno podjetje. To pomeni, da smo uspešno implementirali načrtovane ukrepe za lažje usklajevanje službenih in zasebnih obveznosti. Med bolj prepoznavnimi ukrepi velja izpostaviti otroški bonus, kar pomeni, da vsem staršem prvošolčkov na prvi šolski dan omogočamo prost dan za spremljanje otrok v šolo, staršem, ki uvajajo otroka v vrtec pa omogočamo fleksibilno organizacijo delovnega časa v tednu uvajanja. Po vrnitvi s porodniškega dopusta pa sodelavkam in sodelavcem, v kolikor se odločijo za krajši delovni čas, pripada 55-odstotno plačilo za 4-urni delovnik.

# Družbena odgovornost

Vsem sodelavcem Banke omogočamo tudi svetovanje na področju medosebnih odnosov v službenem in zasebnem življenju. Možnost psihološkega svetovanja oz. »life coaching-a« smo omogočili z namenom, da sodelavcem ponudimo možnost pomoči v situacijah, ki niso nujno neposredno povezane z delovnim okoljem, vsekakor pa lahko vplivajo tudi na motivacijo, zavzetost in medsebojne odnose v delovnem okolju.

Ker se zavedamo pomena družbene odgovornosti, ponujamo zaposlenim še možnost dodatnega plačanega dneva dopusta za izvajanje prostovoljnega dela v kateri izmed neprofitnih organizacij.

## SKRB ZA ZAPOSLENE

Posebno skrb namenjamo tudi varstvu in zdravju pri delu. Tudi v letu 2019 smo v skladu z zakonodajo izvajali predhodne oz. obdobjne zdravniške preglede, v novembru smo na sedežu Banke že tradicionalno omogočili cepljenje proti sezonski gripi. Banka vse zaposlene tudi kolektivno nezgodno zavaruje.

Za zaposlene organiziramo tudi potrebna usposabljanja s področja varstva pred požarom ter varnega in zdravega dela, ki že nekaj let potekajo v elektronski obliki (e-learning), kar sodelavcem omogoča večjo fleksibilnost pri opravljanju izobraževanja kot tudi preizkusa znanja.

V Banki zaposlenim omogočamo tudi aktivno preživljanje prostega časa. Tudi v tem letu so se zaposleni vključevali v športne aktivnosti ter druženje preko športnega društva Tilda, ki je organiziralo športne dogodke, sofinanciralo kulturne prireditve ter skrbelo za druženje ob koncu leta in nekaterih drugih priložnostih.

## Odnos s strankami

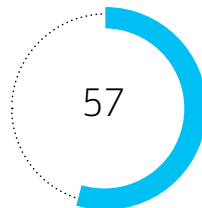
Ko v Banki razmišljamo o odnosu, ki ga gojimo s strankami in o vprašanju, kakšen naj bi bil pravzaprav ta odnos, ne moremo mimo raziskav, ki nam odgovarjajo na to. V UniCredit Banka Slovenija d.d se z raziskavami zadovoljstva naših strank ukvarjamo že vrsto let, saj verjamemo, da nam redno izvajanje raziskav omogoča boljši vpogled v potrebe in želje strank kakor tudi v razloge morebitnega nezadovoljstva. Zadovoljna stranka je ključen dejavnik uspeha, po drugi strani pa lahko dragocene informacije nezadovoljnih strank predstavljajo spodbudo in motivacijo za potrebne spremembe v poslovanju, tako z vidika storitev kot tudi produktov in procesov.

### Ocena stranke je dragocen vir povratnih informacij

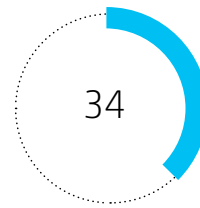
Vse raziskave zadovoljstva strank, ki jih izvajamo, izražajo dejanski odnos Banke do naših strank, ki jih že nekaj časa postavljamo v center našega poslovanja ter pozornosti. Za nas sta pomembni dve raziskavi, ki kažeta raven zadovoljstva strank. Dvakrat letno v matični skupini UniCredit izvajamo Benchmarking raziskavo, s katero merimo NPS indeks (Net Promotor Score), ki predstavlja enostaven način merjenja zadovoljstva strank, saj odgovarja na vprašanje, kako verjetno bi nas stranka priporočila svoji družini, prijateljem ali znancem.

Vrednost NPS indeksa v letu 2019 se je v primerjavi s prejšnjim letom precej dvignila, in sicer na 57 (za primerjavo; NPS indeks je leta 2018 znašal 48), in je tudi višji v primerjavi z ostalimi bankami na trgu.

NPS indeks 2019 za UniCredit



NPS indeks konkurenčnih bank 2019

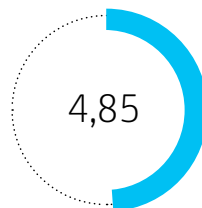


VIR: Raziskava UniCredit Bank; IFF International, Kantar TNS

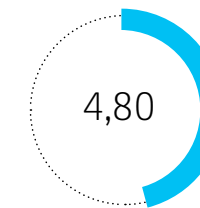
Če NPS dolgoročno prikazuje lojalnost strank, pa so za nas zelo dragocene tiste povratne informacije strank, ki jih dobimo takoj po zaključeni uporabniški izkušnji stranke z našo Banko. Z Instant Feedback sistemom na dnevni osnovi pridobivamo ocene zadovoljstva in komentarje strank, ki stopajo z nami v stik preko različnih kanalov. Ko stranka zaključi obisk v eni izmed naših poslovnih enot, jo preko SMS sporočila prijazno povprašamo po njeni izkušnji. Zelo smo veseli pozitivnih ocen, ki nam pokažejo, da sledimo zastavljenim standardom kakovosti, hkrati pa nam negativna ocena stranke pomaga identificirati področja, na katerih so priložnosti za izboljšavo storitev ali produkta.

V preteklem letu smo poleg poslovnih enot in spletne strani v sistem zbiranja informacij vključili tudi klicni center in portal za spletno odpiranje transakcijskega računa, hkrati pa smo celoten Instant Feedback sistem nadgradili v zaključeno celoto, kjer bomo lahko učinkovito spremljali reševanje negativnih ocen, ki jih prejmemo s strani naših strank.

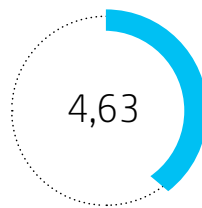
Povprečna ocena strank po obisku v poslovni enoti



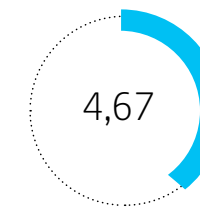
Povprečna ocena strank, ki pokličejo v klicni center



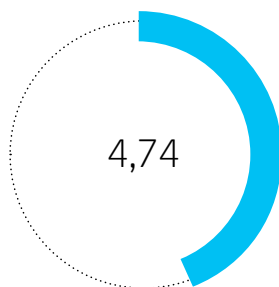
Povprečna ocena strank pri spletnem odpiranju računa



Povprečna ocena strank spletne strani podjetja



Povprečna skupna ocena strank



V letu 2019 smo pozornost namenili še eni, neodvisni raziskavi All Finance Banke, ki jo vsako leto izvaja raziskovalna hiša Valicon in prikazuje trende na bančnem trgu v segmentu poslovanja s prebivalstvom. Z nakupom te raziskave smo želeli pridobiti dragocene informacije s celotnega bančnega trga, ki vključujejo tako vedenje strank, ko se odločajo za menjavo banke kot tudi podatke o prepoznavnosti posameznih bank na našem trgu.

### Izkušnja stranke je povezana tudi z izkušnjo zaposlenega

Izkušnja je širok pojem in vključuje strankino doživljanje na vsakem koraku, ko pride v stik z našo Banko. Zavedamo se, da prav vsi delčki našega poslovanja lahko vplivajo na to, kako stranka doživi izkušnjo z našimi produkti ali storitvami. Spletna stran Banke, oglasi, odnos sodelavcev v poslovni enoti ali v klicnem centru, uspešno delovanje mobilne in spletne banke, uspešno reševanje reklamacij – to so le nekatera izmed področij, ki vsakodnevno vplivajo na dožemanje in uporabniško izkušnjo naših strank, obstoječih in tudi potencialnih. Verjamemo, da vsak oddelek znotraj Banke in vsak posameznik lahko vpliva na to, da je uporabniška izkušnja stranke čim boljša. S tem namenom smo v Banki v preteklem letu pričeli namenjati večjo pozornost ozaveščanju sodelavcev o pomembnosti pojma uporabniške izkušnje in pomena vpliva, ki ga vsak posameznik ima.

Z rednimi izobraževanji, internimi glasili in različnimi pobudami si prizadevamo širiti znanje o pomenu uporabniške izkušnje, ki bo neodvisno od nas igrala čedalje pomembnejšo vlogo za prihodnost uspešnih podjetij. Med različnimi pobudami Banke je tudi interni priporočilni program, ki v Banki poteka že nekaj let in sodelavce vabi, da z lastno zavzetostjo nastopajo kot ambasadorji Banke, saj je osebno priporočilo zadovoljnega uporabnika še vedno najbolj učinkovito marketinško orodje. Jeseni 2019 smo pričeli s prenovno in osvežitvijo priporočilnega programa, ki ga bomo zaključili v letu 2020.

### Digitalno je hitro, enostavno in neizbežno

Ne moremo uiti vse hitrejšemu digitalnemu napredku, saj živimo v okolju, kjer se skoraj dnevno srečujemo z digitalnimi novostmi in rešitvami, ki nam olajšajo in poenostavijo vsakodnevno življenje. Pred nekaj leti smo se razveselili, ko smo lahko pričeli plačevati položnice samostojno preko spletne banke in ne dolgo nazaj smo bili navdušeni, ko smo nakazilo opravili daleč od doma, preko mobilne banke.

Danes so ti produkti oz. storitve tako rekoč osnovna storitev, brez katere si bančništva ne predstavljamo več, še posebej ne digitalnega bančništva.

V UniCredit Banka Slovenija d.d. se zavedamo pomena hitrega razvoja digitalnih vsebin, zato smo tudi v preteklem letu poskrbeli za nove funkcionalnosti mobilne banke in na ta način povečali število njenih uporabnikov.

Med bankami na slovenskem trgu smo bili prvi, ki smo omogočili popolnoma digitalno odprtje bančnega računa, v kratkem pa bomo strankam ponudili možnost najema hitrega potrošniškega kredita brez obiska poslovne enote.

Z zavedanjem, da bančni svet postaja vsak dan bolj digitalen in virtualen ter z iskanjem novih komunikacijskih poti, preko katerih lahko ohranjamo stik z našimi strankami, pa v Banki ves čas ohranjamo prednostno nalogo – skrbeti za visoke standarde varnosti poslovanja in preprečevanja morebitnih zlorab.

### Stranka lahko vedno pride do nas

Če verjamemo napovedim, bo digitalna tehnologija prihodnosti, ki temelji na povezovanju, avtomatizaciji in umetni inteligenci, imela še močnejši vpliv na odnose s strankami in na njihovo uporabniško izkušnjo. Z novimi funkcionalnostmi in hitrejšimi ter varnimi rešitvami bomo uresničevali želje in poslovali na daljavo, brez obiska poslovnih enot. Z obvladovanjem stroškov in optimizacijo procesov bomo tudi v bančnem svetu iskali ravnovesje med avtomatizacijo ter pristnim človeškim stikom, ki še vedno predstavlja najbolj primarno obliko komunikacije.

Kljub kazalnikom, ki kažejo na vse bolj digitalno realnost, močno verjamemo, da možnost obiska poslovne enote ali pristen pogovor z agentom v klicnem centru ohranja ali celo povečuje zaupanje strank v našo Banko in naše storitve. Ravno zato se bomo tudi v prihodnje trudili, da se bodo stranke pri nas počutile dobrodošle, njihove želje in potrebe pa so za nas temelj, na katerem rastemo in gradimo svoje poslovanje.

## Odnosi z mediji

V UniCredit Banka Slovenija d.d. pri odnosih z mediji poudarjamo dosledno, strokovno, uravnoteženo in ažurno obveščanje o poslovanju in drugih pomembnejših aktivnostih Banke. S posredovanjem aktualnih informacij gradimo zaupanje ter ohranjamo in krepimo dobre odnose z mediji, ki so ključnega pomena pri grajenju ugleda in prepoznavnosti Banke.

Tudi v letu 2019 smo medije redno obveščali o aktualnem dogajanju, med drugim o zamenjavah v vodstvu Banke, prejetih nagradah in nazivih ter poslovnih rezultatih. Banka je bila na spletu, v tiskanih medijih, na radiu in televiziji omenjena več kot 800-krat, s strani različnih medijev pa smo prejeli tudi 67 sklopov novinarskih vprašanj.

Kot del mednarodne bančne skupine UniCredit z novinarji delimo širše vsebine iz regije, Evrope in sveta. S korektno dvosmerno komunikacijo poleg osnovnih informacij omogočamo tudi poglobljen vpogled v

# Družbena odgovornost

dinamičen bančni svet. S tem prispevamo k boljšemu razumevanju tematik in posledično bolj strokovni pripravi člankov.

Tekom leta 2019 smo predstavnike medijev vabili na izbrane dogodke za stranke, na katerih so bili prisotni vidni predstavniki Banke in analitiki matične skupine UniCredit. Decembra pa smo se s predstavniki sedme sile srečali tudi pod okriljem Združenja bank Slovenije.

## Odnosi z dobavitelji

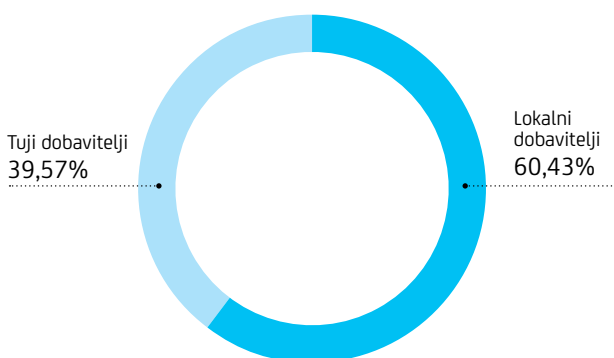
Z dobavitelji gradimo odnos na podlagi preglednosti, vzajemnega spoštovanja, zaupanja ter upoštevanja drugih etičnih in zakonskih norm. V času trajanja poslovnega razmerja naši dobavitelji spoštujejo kodeks ravnanja in delujejo v skladu z vrednotami matične skupine UniCredit z različnih področij, kot je denimo področje etike in spoštovanja, povračilni ukrepi, protikorupcijska politika, itd.

V UniCredit Banka Slovenija d.d. imamo vpeljan centraliziran nabavni proces z namenom zagotavljanja preglednosti, stroškovne učinkovitosti in transparentnosti. Glede na naravo povpraševanja praviloma povabimo k sodelovanju več ponudnikov, tudi invalidska podjetja, pri izbiri najustrežnejšega dobavitelja pa poleg cene upoštevamo tudi vnaprej določene druge kriterije, kjer je to potrebno.

Funkcija upravljalca zunanjih izvajalcev (t.i. outsourcing management) zagotavlja dodatne kontrole in preglednost poslovanja z dobavitelji, omogoča zagotavljanje kakovosti in zniževanje različnih tveganj na področju izvajanja storitev.

Skladno s protikorupcijsko politiko matične skupine UniCredit dodatno preverjamo naše dobavitelje. Z namenom varovanja zaupnih podatkov (poslovne skrivnosti) in varovanja osebnih podatkov z dobavitelji podpisemo tudi ustrezno pogodbeno dokumentacijo.

Pri izbiri dobaviteljev je Banka nepristranska, saj so le tako lahko odnosi z njimi naša konkurenčna prednost in tudi podlaga za vzajemno sodelovanje, kar dokazuje tudi dejstvo, da smo v letu 2019 sodelovali s približno 630 zunanjimi izvajalci iz 29 držav sveta.



## Sponsorstva

V letu 2019 je Banka že osmo leto zapored nadaljevala partnerstvo z Zdravniško zbornico Slovenije (ZZS). Zdravnikom – fizičnim osebam kot tudi zdravnikom z lastno prakso smo ponudili ekskluzivno ponudbo izbranih bančnih produktov, ki smo jim jih vsebinsko podrobno predstavili tudi na štirih dogodkih, ki jih je organizirala ZZS.

Banka je kot dolgoletna partnerica podprla praznovanje 30. obletnice delovanja Združenja Manager. Visoki jubilej, ki se ga je udeležilo 500 najpomembnejših gospodarstvenikov, je predstavljal dogodek leta za poslovno javnost. S sponzorstvom Managerskega kongresa pa je Banka prispevala k razvoju slovenskega managementa in konkurenčnosti gospodarstva.

Pokroviteljstvo projektov Izvozniki.si časnika Finance in Slovensko-italijanskega foruma je bilo namenjeno pospeševanju izvoza. Banka je z aktivno vlogo pri projektu Izvozniki.si prispevala k gradnji zdravega in odprtega gospodarskega okolja, ki omogoča uspešen razvoj slovenskih izvoznih podjetij. Časnik Finance in portal Izvozniki.si, ki je namenjen povezovanju slovenskih izvoznikov in predstavlja vir koristnih informacij, dobrih praks, poslovnih zgodb ter izkušenj izvoznikov, je Banka obogatila z dobro sprejetimi intervjuji s svojimi izbranimi strankami. Banka je skozi intervjuje predstavila uspešna podjetja, hkrati pa tudi vlogo banke pri njihovem mednarodnem poslovanju.

V okviru partnerstva pri projektu Business Hive je bilo izpeljano poslovno tekmovanje študentov v organizaciji Združenja Management Group s ciljem priprave inovativnih rešitev za poslovni izziv Banke.

S podporo projektu FRI USA Tour 2019 smo Društvu študentov računalništva in informatike pomagali pri izvedbi 6-tedenske strokovne ekskurzije, v okviru katere so študenti FRI obiskali prestižne ameriške univerze kot so MIT, Harvard, Stanford in Berkeley ter računalniška podjetja Microsoft, Google in Intel.

Na športnem področju smo nadaljevali s tradicionalnim golf turnirjem za izbrane stranke, ki je potekal v organizaciji Kraljevskega Bled golf kluba.

Na kulturnem področju je Banka sponzorirala nekaj odmevnejših dogodkov. V okviru 67. Ljubljana Festivala je podprla italijansko plesno združenje Aterballetto, ki se je predstavilo z dvema koreografijama, združenima pod imenom Bach Project – Baletni diptih, in ki je z arhitekturno-geometrično in minimalistično podobo predstave ob Bachovi glasbi navdušilo rahločutne ljubitelje estetike.

S podporo dobredelnega projekta Anin ples, ki je potekal v organizaciji Rotary Cluba Ljubljana in je v Rogaško Slatino privabil izbrane goste iz gospodarskega, kulturnega in javnega življenja, ki cenijo odličnost dogajanja in plemeniti namen same prireditve, je Banka prispevala k uresničitvi letovanja otrok iz socialno ogroženih družin na Poletnem taboru za otroke Soča 2019.

V predbožičnem času je Banka podprla 27. Managerski koncert, osrednji kulturni, družabni in donatorski dogodek slovenske poslovne javnosti, katerega poslanstvo je ustvarjati možnosti za razvoj mladih glasbenih talentov. Praznično vzdušje so pričarali simfonični orkester RTV Slovenija pod taktirko maestra Georga Pehlivianiana ter solisti violinist Stefan Milenković, harmonikar Marko Hatlak, klarinetistka Julija Vrabec in hornist Blaž Ogrič.

Ob koncu leta smo del sredstev namenili zavetišču Horjul, ki zapuščenim, zavrženim in trpinčenim živalim zagotavljačasno namestitve in prepotrebno veterinarsko oskrbo.

Poseben čut za dobrodelnost že vrsto let izkazujemo tudi zaposleni v UniCredit Banka Slovenija d.d., ki tradicionalno pred začetkom šolskega leta zbiramo šolske potrebščine ter tako pri vstopu v novo šolsko leto pomagamo otrokom z družbenega roba.

## Donacije

V UniCredit Banka Slovenija d.d. je trajnostni razvoj zaveza in način vsakodnevnega poslovanja. V skrbi za družbena in okoljevarstvena vprašanja v ospredje postavljamo ekološko trajnost ter zavedanje in podpiranje medsebojne odvisnosti okoljevarstvenih in človekoljubnih tematik in bančništva.

Kot predan in koristen član lokalnih skupnosti del ustvarjenega dobička vračamo okolju, v katerem delujemo, tudi skozi donatorsko dejavnost.

Tako smo v letu 2019 dolgoletno prijateljstvo z Zvezo prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje nadgradili z vključitvijo v Verigo dobrih ljudi in jim tako pomagali pri izvajanju vseslovenskega programa opolnomočenja družin v stiski.

Preko Rdečega križa OZ Jesenice smo prispevali sredstva za nakup športne proteze za osebo s prirojeno telesno napako.

Da bi poudarili pomembnost oblikovanja trajnostne prihodnosti, smo se pridružili Globalnemu tednu podnebnih ukrepov. Ohranitev okolja je ena od prednostnih nalog, zato smo z namenom izboljšanja kakovosti zraka in zmanjšanja globalnega segrevanja z donacijo društvu Ohranimo naravo čisto podprli projekt zasaditve dreves v okolici šol.

Zavedamo se, da je v Sloveniji vedno več brezdomstva, zato podpiramo dejavnosti različnih dobrodelnih organizacij, ki si prizadevajo olajšati stiske socialno šibkejših, pa naj gre za zagotavljanje osnovnih potrebščin ali reševanje stisk posameznikov. V ta namen smo Dnevnomu centru za brezdomce s finančnimi sredstvi pomagali pri izvedbi Miklavževanja – dogodka, ki brezdomcem vsaj za en večer nariše nasmeh na obraz.

V sklopu vsakoletnega dobrodelnega bazarja, ki ga organizira Mednarodno združenje žensk Ljubljana »SILA-IWCL«, smo podprli njihova prizadevanja pri naslednjih projektih; nakup medicinskega aparata, ki pomaga pri diagnosticiranju neonatalne osteopenije pri novorojenčkih; znanstveno raziskavo na področju sladkorne bolezni pri otrocih, 5 otrok v projektu Botrstvo; projekt Sladkorčki in njihovo delavnico na temo življenja z diabetesom; Slovensko društvo za celiakijo in njihov projekt predaje teoretičnega in praktičnega znanja šolam in otrokom s tovrstno diagnozo.

# Poročilo nadzornega sveta

## Splošne ugotovitve

Nadzorni svet UniCredit Banka Slovenija d.d. je v letu 2019 spremljal in nadziral tekoče poslovanje Banke in Skupine (v nadaljevanju skupaj: Banka), dosežene finančne rezultate ter delo njene uprave skladno s svojimi pooblastili, pristojnostmi in dolžnostmi, opredeljenimi v Statutu Banke in Poslovniku nadzornega sveta Banke, kakor tudi na podlagi veljavnih določil Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o bančništvu ter pripadajočih podzakonskih aktov. Na rednih sejah nadzornega sveta je uprava Banke člane nadzornega sveta obveščala o vseh pomembnih poslovnih dogodkih v Banki in o drugih aktivnostih, povezanih s poslovanjem Banke, o ekonomskem in političnem okolju, pomembnejših zakonskih spremembah, ki so vplivale na poslovanje Banke ter o doseženih finančnih rezultatih Banke v primerjavi s sprejetim finančnim načrtom poslovanja. Uprava Banke je nadzorni svet redno obveščala tudi o pričakovanih finančnih rezultatih do konca finančnega leta in o njihovem uresničevanju, kakor tudi o poslovnih pobudah.

V letu 2019 je prišlo do sprememb v sestavi nadzornega sveta Banke. Na skupščini Banke je bil dne 14. marca 2019 imenovan nov član nadzornega sveta Remo Taricani. Nadalje je bil na skupščini Banke dne 18. julija 2019 imenovan nov član nadzornega sveta Andrea Cesaroni. Z dnem 20. marec 2019 je kot član in predsednik nadzornega sveta odstopil Marco Lotteri. Nadalje je z dnem 17. julij 2019 odstopil član nadzornega sveta Remo Taricani. Za novo imenovana člana nadzornega sveta sta bila v skladu s politiko Banke glede ocenjevanja članov uprave, nadzornega sveta in nosilcev ključnih funkcij (Fit & Proper Policy) izvedena postopka ocene primernosti in ustreznosti, izsledki postopka pa so bili posredovani tudi pristojnim regulatorjem. Nadzorni svet Banke tako šteje pet članov, in sicer ga sestavljajo Pasquale Giamboi (predsednik), Helmut Franz Haller (namestnik predsednika), Franco Andreetta, Andrea Cesaroni in Laura Kristina Orlič. Navkljub specifični lastniški strukturi, v kateri je 100-odstotni lastnik Banke UniCredit S.p.A., je poleg članov nadzornega sveta, ki so zaposleni v matični skupini UniCredit, v nadzornem svetu prisoten še zunanji strokovnjak s področja računovodstva in finančnega poslovanja, Franco Andreetta, ki je tudi v letu 2019 prispeval k bolj kakovostnemu in preglednejšemu delu nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta niso osebno, posredno ali neposredno udeleženi v lastniški strukturi niti niso v kakršnemkoli poslovnem odnosu z Banko, tako da ne more prihajati do nasprotja interesov. Matična skupina UniCredit ima sicer oblikovane ustrezne mehanizme za obvladovanje in reševanje morebitnih nasprotij interesov, če bi do njih kljub vsemu prišlo.

Nadzorni svet Banke se je v letu 2019 sestel in odločal na štirih rednih sejah. Na posameznih sejah je bila zagotovljena ustrezna udeležba članov nadzornega sveta, medtem ko je svojo udeležbo na prvi seji opravičil Pasquale Giamboi, na drugi seji je svojo udeležbo opravičil Remo Taricani, na tretji seji je svojo udeležbo opravičila Laura Kristina Orlič in na četrti Andrea Cesaroni. Posamezni sklepi so bili v skladu z zakonskimi predpisi, pristojnostmi, opredeljenimi v statutu, in upoštevajoč potrebe Banke po učinkovitosti dela, sprejeti

tudi na dopisnih sejah nadzornega sveta in nato predstavljeni ter potrjeni na prvi naslednji redni seji nadzornega sveta. Vse odločitve oziroma vsi sklepi nadzornega sveta so bili sprejeti soglasno, pri čemer so člani nadzornega sveta glede njihovega sprejetja argumentirano izrazili svoja stališča in se aktivno udeleževali razprave. Prav tako so se člani nadzornega sveta redno izobraževali in izpopolnjevali na področjih, ki so pomembna za kakovostno in učinkovito izvrševanje nalog.

Nadzorni svet je podrobno preučil vsakokrat predloženo strokovno pripravljeno, zadostno in pregledno gradivo in poročila revizijske in ostalih komisij nadzornega sveta ter po potrebi zahteval njihove dopolnitve. Prav tako je redno preverjal svoje delo, kar je še dodatno doprineslo k strokovnosti in kakovosti njegovega dela. Pri spremljanju poslovanja Banke je nadzorni svet pridobil in preučil tako gradiva s podatki o poslovanju Banke same, kakor tudi njene odvisne družbe UNICREDIT LEASING, leasing, d.o.o.. Nadzorni svet tako ocenjuje, da je svoje delo v letu 2019 opravil kakovostno in na najvišjem etičnem nivoju, s profesionalno skrbnostjo, skladno z veljavno zakonodajo ter notranjimi pravili matične skupine UniCredit.

## Pomembnejše odločitve nadzornega sveta

Na svoji 79. redni seji, 4. marca 2019, je nadzorni svet med drugim sprejel letno poročilo o poslovanju Banke za leto 2018, na podlagi predloga revizijske komisije predlagal skupščini Banke imenovanje zunanjega revizorja, podal mnenje k letnemu poročilu notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2018 in obravnaval Sklep o oblikovanju bilančnega dobička v poslovnem letu 2018 ter Sklep o uporabi čistega dobička v poslovnem letu 2018, ki ju je nadalje sprejel na dopisni seji dne 6. marca 2019. Seznanil se je z revizorjevim poročilom pooblaščenice revizijske družbe za leto 2018, na katerega ni imel pripomb, ter potrdil vse ostale dokumente, o katerih je nato odločala skupščina Banke dne 14. marca 2019. Nadalje je Nadzorni svet potrdil strategije upravljanja s tveganji po posameznih segmentih strank, kakor tudi za leasing.

Nadzorni svet se je na 80. redni seji, ki je potekala 6. maja 2019, seznanil s prenehanjem mandata in funkcije predsednika uprave Banke ter imenoval za novega predsednika uprave Banke Marca Giuseppe Esposito. Prav tako je za novega člana uprave Banke imenoval Tomaža Šalamona, odgovornega za divizijo Globalne bančne storitev. Nadalje je nadzorni svet podal soglasje k spremembam organizacijske sheme Banke, potrdil pravila upravljanja matične skupine UniCredit, veljavna tudi za Banko, ter rezultate Banke za prvo četrtletje.

Na 81. redni seji, ki je potekala 1. avgusta 2019, se je seznanil z odstopom člana uprave Damijana Dolinarja, odgovornega za divizijo Poslovanje s prebivalstvom in malimi podjetji, potrdil lokalne kazalce obsega prevzetih tveganj (RAF) za leto 2019, strategijo upravljanja s tržnimi tveganji in polletne rezultate Banke ter podal soglasje k politiki nagrajevanja za leto 2019.



Dne 5. novembra 2019 so člani nadzornega sveta na 82. redni seji potrdili spremembe organizacijske strukture Banke, pravila upravljanja matične skupine UniCredit, veljavna tudi za Banko, ter rezultate Banke za tretje četrtletje.

Nadzorni svet je sodeloval pri sprejemanju vseh ukrepov in aktivnosti, ki so bili potrebni za uresničevanje skupne poslovne politike matične skupine UniCredit. Potrdil je plan razvoja in temelje poslovne politike ter finančni načrt Banke za leto 2019, sprejel in nadziral izvajanje splošnih načel politik prejemkov, podal soglasje k določitvi organizacije sistema notranjih kontrol in okvirnega letnega programa službe notranje revizije, vključno z njegovo spremembo v novembru 2019, in nadziral primernost postopkov in učinkovitost delovanja službe notranje revizije. Prav tako je podrobno spremljal odzivnost Banke na aktualne razmere v gospodarstvu ter redno prejemal obvestila notranje revizije o realizaciji s strani nadzornega sveta potrjenega programa dela, o njenih ugotovitvah ter o pregledih zunanjih nadzornih institucij. Redno in ažurno je v skladu s profilom tveganosti Banke spremljal višino potrebnih in oblikovanih slabitev in rezervacij, problematiko negativnih obrestnih mer in nasploh neto obrestnih prihodkov Banke, upravljanje informacijske varnosti Banke ter obravnaval ugotovitve in priporočila nadzornih organov Banke s posebnim poudarkom na področju preprečevanja pranja denarja. Nadaljeval je tudi z rednim spremljanjem izpostavljenosti komitentov Banke, ki imajo kredite pri Banki vezane na švicarski frank, ter posledicami in ukrepi Banke v zvezi s tem, vključno s stanjem prejetih tožb proti Banki in aktualno sodno prakso v zvezi s krediti, vezanimi na švicarski frank, kakor tudi aktivnostmi interesnih skupin v zvezi z zakonodajnim urejanjem zadevne tematike.

## Delovanje komisij nadzornega sveta

Revizijska komisija nadzornega sveta Banke se je v letu 2019 sestala na 4 rednih sejah (zaporedne številke sej od 51 do 54). Kot posvetovalno telo nadzornega sveta, ki ga sestavljajo predsednik Pasquale Giamboi, član Franco Andreetta in član Helmut Franz Haller, ima revizijska komisija v okviru svojega delovanja ocenjevalno, (po) svetovalno in predlagalno funkcijo, pri čemer pomaga nadzornemu svetu pri izpolnjevanju njegovih dolžnosti in pristojnosti v zvezi z naslednjimi vsebinami: s primernostjo in učinkovitostjo bančnih postopkov notranje kontrole, kar vključuje ugotavljanje in merjenje tveganj ter upravljanje s tveganji; s skladnostjo z zakonodajo, pravili in politikami, ki urejajo delovanje Banke; s primernostjo računovodskih standardov, ki se uporabljajo pri pripravi računovodskih izkazov; s primernostjo in neodvisnostjo zunanjih bančnih revizorjev ter z zagotavljanjem ustrezne strukture zaposlenih v oddelku notranje revizije.

Komisija za tveganja, ki je bila ustanovljena v letu 2015, se je v letu 2019 sestala na štirih rednih sejah (zaporedne številke sej od 1 do 4). Kot posvetovalno telo nadzornega sveta, ki ga sestavljajo predsednik Helmut Franz Haller<sup>1</sup> ter Andrea Cesaroni in Pasquale Giamboi kot

člana, komisija za tveganja zlasti svetuje nadzornemu svetu glede splošne nagnjenosti Banke k prevzemanju tveganj in strategije upravljanja tveganj ter preverja, ali se v sistemu prejemkov upoštevajo tveganje, kapital, likvidnost, verjetnost in časovni raspored prihodkov Banke kot tudi, ali so cene produktov Banke združljive s poslovnim modelom in strategijo upravljanja tveganj Banke. Prav tako redno obravnava in pregleduje kreditne izpostavljenosti, ki so v odobritveni pristojnosti nadzornega sveta ter aktualne tematike, vezane na upravljanje s tveganji, obravnavane pred regulatorji in revizorji.

Komisija za imenovanja, ki je bila prav tako ustanovljena v letu 2015, se je v letu 2019 sestala na treh sejah. Sestavljajo jo Helmut Franz Haller kot predsednik, Laura Kristina Orlič kot članica in Pasquale Giamboi kot član. Glavna naloga komisije je, da priporoči nadzornemu svetu kandidate za člane uprave, skupščini banke pa kandidate za člane nadzornega sveta, pri čemer upošteva sprejeto Politiko Banke glede ocenjevanja članov uprave, nadzornega sveta in nosilcev ključnih funkcij (Fit & Proper Policy), ki jo zahtevajo skupne Smernice EBA in ESMA o ocenjevanju primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij, ter Sklep Banke Slovenije o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice, nadalje da ocenjuje strukturo, velikost, sestavo in uspešnost delovanja uprave in nadzornega sveta ter pregleduje politiko uprave glede izbire in imenovanja primernih kandidatov za člane višjega vodstva Banke.

Komisijo za prejemke sestavljajo Laura Kristina Orlič kot predsednica in Franco Andreetta ter Pasquale Giamboi kot člana. Ustanovljena je bila v letu 2015, v letu 2019 pa se je sestala na treh sejah. Ta podaja ocene politik in praks prejemkov, pripravlja predloge odločitev uprave oziroma nadzornega sveta v zvezi s prejemki in nadzoruje prejemke oseb, ki opravljajo vodstvene funkcije glede upravljanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja.

## Uporaba čistega in bilančnega dobička za leto 2019

Uprava Banke je nadzornemu svetu predložila v obravnavo Sklep o uporabi čistega dobička v poslovnem letu 2019 v višini 26.888.803,89 evrov in predlog Sklepa o oblikovanju bilančnega dobička v poslovnem letu 2019 v višini 45.142.665,93 evrov. Uprava Banke je predlagala, da se del bilančnega dobička v višini 22.827.786,59 evrov razdeli med delničarje, preostali del bilančnega dobička pa ostane nerazporejen. Uprava Banke je tudi predlagala, da nadzorni svet in skupščina v skladu s svojimi pristojnostmi sprejmeta predlagani Sklep o oblikovanju bilančnega dobička v poslovnem letu 2019.

Nadzorni svet je sprejel Sklep o uporabi čistega dobička za leto 2019, soglašal s predlogom uprave o oblikovanju bilančnega dobička za leto 2019 in priporočil skupščini, da ga sprejme v predlagani obliki.

<sup>1</sup> Do 20. marca 2019 je bil predsednik komisije za tveganja Marco Lotteri.

# Poročilo nadzornega sveta

## Letno poročilo 2019

Uprava Banke je pripravila letno poročilo o poslovanju UniCredit Banka Slovenija d.d. in konsolidirano letno poročilo za Skupino za leto 2019 (v nadaljevanju skupaj: letno poročilo) in ga v zakonskem roku predložila nadzornemu svetu Banke v preveritev. Skupaj z letnim poročilom je bilo nadzornemu svetu predloženo tudi revizorjevo poročilo o reviziji računovodskega poročila in pregledu poslovnega poročila Banke za poslovno leto 2019 ter dodatno revizorjevo poročilo o izpolnjevanju pravil o upravljanju s tveganji v Banki iz 1. odstavka 90. člena Zakona o bančništvu, ki ju je sestavila pooblaščen revizorska družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Nadzorni svet je preveril letno poročilo, ki mu ga je v obravnavo predložila uprava Banke. Ugotovil je, da je letno poročilo sestavljeno v skladu s poročili in informacijami o poslovanju Banke v letu 2019 ter s poročili o ekonomskem in političnem okolju, v katerem Banka deluje, in so bila nadzornemu svetu predstavljena v poslovnem letu. Letno poročilo je nadzorni svet primerjal tudi z revidiranimi računovodskimi izkazi za poslovno leto 2019 in ugotovil, da so finančni rezultati, predstavljeni v letnem poročilu, skladni z revizorjevim poročilom. Na podlagi poročil uprave Banke je nadzorni svet mnenja, da je uprava upoštevala ugotovitve in priporočila notranje revizije ter zunanjih nadzornikov v letu 2019 in opravila potrebne aktivnosti za njihovo izpolnitev oziroma zagotovila, da bodo vse potrebne aktivnosti opravljene. Nadzorni svet je mnenja, da sta skupaj z upravo Banke v poslovnem letu 2019 izpolnila vse zakonske zahteve. Na temelju rednega spremljanja poslovanja Banke in navedenih preverjanj je nadzorni svet potrdil letno poročilo o poslovanju Banke v letu 2019.

V revizorjevem poročilu o pregledu računovodskih izkazov za poslovno leto 2019, ki je bilo nadzornemu svetu predloženo skupaj z letnim poročilom, je podano tudi mnenje pooblaščenega revizorja, ki je izdal mnenje brez pridržka. Nadzorni svet je seznanjen z revizorjevim poročilom pooblaščenega revizorja za leto 2019 ter dodatnim revizorjevim poročilom o izpolnjevanju pravil o upravljanju s tveganji za leto 2019 in nanju nima pripomb.

## Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2019

Nadzorni svet Banke je v skladu s 546.a členom Zakona o gospodarskih družbah pregledal in preveril s strani uprave Banke predloženo poročilo o razmerjih s povezanimi družbami, skupaj z mnenjem, ki ga je na zadevno poročilo podala pooblaščen revizorska družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o., v katerem je navedla, da na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov ni opazila ničesar, zaradi česar ne bi verjela:

- da so v poročilu o odnosih do povezanih družb za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019, navedbe v vseh pomembnih pogledih točne;
  - da ni bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka;
  - da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo,
- vse ob upoštevanju zgoraj opredeljenih sodil.

Ob siceršnjem spremljanju in pregledovanju poslovanja Banke kot obširno pojasnjeno v tem poročilu, nadzorni svet Banke ugotavlja, da je tudi s strani uprave Banke predloženo poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in izjava uprave Banke, ki jo je podala na koncu poročila o razmerjih s povezanimi družbami, skupaj z mnenjem, ki ga je na zadevno poročilo podala pooblaščen revizorska družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o., ustrezno.

V imenu nadzornega sveta



Pasquale Giamboi  
predsednik nadzornega sveta

# Izjava o odgovornosti

Uprava je odgovorna za pripravo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto. Ti morajo resnično in pošteno prikazovati premoženjsko stanje banke UniCredit Banka Slovenija d.d. in Skupine ob koncu poslovnega leta ter njuna finančna in poslovna izida za to leto. Uprava je posamične in konsolidirane računovodske izkaze pripravila skladno z načelom časovne neomejenosti poslovanja.

Uprava je pri pripravi računovodskih izkazov v letnem poročilu za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019, dosledno uporabila ustrezne računovodske usmeritve in jih podprla z utemeljenimi in previdnimi presojami in ocenami ter zagotovila skladnost z vsemi računovodskimi standardi, o katerih meni, da so pomembni.

Uprava je odgovorna zagotoviti, da Banka in Skupina vodita računovodske evidence, ki z razumno natančnostjo razkrivajo finančni položaj Banke in Skupine in s katerimi je mogoče zagotoviti, da so računovodski izkazi v vseh pomembnejših pogledih skladni s predpisi Vlade Republike Slovenije, predpisi in navodili Banke Slovenije ter z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Uprava je v splošnem odgovorna tudi za sprejetje ukrepov, ki so razumno potrebni za zaščito premoženja Banke in Skupine in za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku pet let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno odmeriti davek, preverijo poslovanje Banke, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalomon  
Član uprave

Ljubljana, 3. marec 2020

# Poročilo o odnosih do povezanih družb

V skladu s 545. in 546. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) je uprava Banke dne 3. marca 2020 pripravila Poročilo o odnosih do povezanih družb. Poročilo prikazuje vse pravne posle, ki jih je Banka sklenila v poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31. december 2019, z družbami v skupini UniCredit.

Uprava Banke skladno s 5. odst. 545. člena ZGD-1 pojasnjuje, da družbe v skupini UniCredit pri sklepanju pravnih poslov niso uporabile svojega vpliva na način, da bi Banka zase opravila škodljiv pravni posel ali da bi kaj storila ali opustila v svojo škodo ter da je Banka v okoliščinah, ki so ji bile znane v trenutku, ko so bili opravljeni pravni posli s povezanimi osebami, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo oziroma ni bila prikrajšana.

Poročilo o odnosih s povezanimi družbami je pregledala revizijska družba Deloitte Revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

Uprava



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

Ljubljana, 3. marec 2020

# Dovoljenje Banke Slovenije

## Vrste storitev, za opravljanje katerih ima UniCredit Banka Slovenija d.d. dovoljenje Banke Slovenije

UniCredit Banka Slovenija d.d. ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev po 5. členu Zakona o bančništvu (v nadaljevanju ZBan-2).

Bančne storitve so storitve sprejemanja depozitov in drugih vračljivih sredstev od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun.

Banka ima dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev.

### Banka lahko opravlja naslednje vzajemno priznane finančne storitve po 5. členu ZBan-2:

- sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev
- dajanje kreditov, ki vključuje tudi:
  - potrošniške kredite,
  - hipotekarne kredite,
  - odkup terjatev z regresom ali brez njega (faktoring),
  - financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting)
- finančni zakup (lizing, najem) dajanje sredstev v zakup, pri katerem se na zakupnika prenesejo vsa
- bistvena tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastninske pravice nad sredstvom zakupa, pri čemer je prenos lastninske pravice na zakupnika mogoč, ne pa nujen
- plačilne storitve
- izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (na primer potovalnih čekov in bančnih menic)
- v delu, v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz prejšnje točke
- izdajanje garancij in drugih jamstev
- trgovanje za svoj račun ali za račun strank:
  - z instrumenti denarnega trga,
  - s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli,
  - s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami,
  - z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti,
  - s prenosljivimi vrednostnimi papirji
- sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem
- svetovanje podjetjem glede kapitalne strukture, poslovne strategije in sorodnih zadev ter
- svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij
- upravljanje naložb in svetovanje v zvezi s tem
- investicijske storitve in posli ter pomožne investicijske storitve po ZTFI

### Banka lahko opravlja naslednje dodatne finančne storitve po 6. členu ZBan-2:

- posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo
- skrbniške storitve po zakonu, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje
- posredovanje finančnega zakupa (leasinga);

# Poročilo neodvisnega revizorja



Deloitte revizija d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana  
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800  
Faks: +386 (0) 1 3072 900  
www.deloitte.si

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA delničarjem družbe UniCredit Banka Slovenija d.d.

### Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

#### Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe UniCredit Banka Slovenija d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2019, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2019 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

#### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

#### Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2019. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

#### *Oslabitev kreditov strankam (pričakovane kreditne izgube)*

Kreditni strankam, ki niso banke, so na dan 31.12.2019 znašali 1.949 milijonov EUR, skupna pričakovana kreditna izguba pa je na dan 31.12.2019 znašala 47,3 milijonov EUR.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali v okviru revizije
Kreditno tveganje predstavlja eno najpomembnejših vrst finančnih tveganj, ki jim je banka izpostavljena. Poslovanje mora zato določiti ustrezne metode in modele za merjenje in upravljanje kreditnega tveganja, kar predstavlja enega od najpomembnejših ukrepov za zaščito kapitala banke. Eno od ključnih področij presoje poslovanja banke v okviru upravljanja tveganj je ustrezna	<p>Za obvladovanje tveganj, v povezavi s pričakovanimi kreditnimi izgubami pri kreditih strank in terjatvah do strank, ki so opredeljeni kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek.</p> <p>Izvedli smo naslednje revizijske postopke v povezavi z vrednotenjem kreditov:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>pregledali smo metodologije banke za priznavanje oslabeitev za pričakovane kreditne izgube in primerjava obravnavane metodologije z zahtevami MSRP 9;</li> </ul>

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na <http://www.deloitte.com/si>

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, poslovnega, finančnega in pravnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 100 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2018. Deloitte Slovenija

določitev oslabitev za pričakovane kreditne izgube za kredite in terjatve strankam, ki niso banke.

Poslovodstvo pri presoji časovne komponente in višine oslabitev za pričakovane kreditne izgube kreditov in terjatev do strank, ki niso banke, izvaja pomembno presojo na naslednjih področjih:

- uporaba preteklih podatkov v postopku določanja parametrov tveganja;
- ocenjevanje kreditnega tveganja glede na izpostavljenostjo;
- presoja razvrščanja v skupine;
- presoja pomembnosti poznejših sprememb kreditnega tveganja za ugotavljanje, ali je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, ki vodi do sprememb pri razvrščanju v skupine ter posledično do zahteve po merjenju pričakovanih kreditnih izgub za vseživljensko obdobje;
- presoja glede pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja;
- vrednotenje zavarovanj in ocenjevanje obdobja realizacije pri posamično ocenjenih izpostavljenostih s poslabšano kreditno kakovostjo.

Poslovodstvo je zagotovilo dodatne informacije o oslabitvah kreditov strankam v pojasnilih B.1.1. – *Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti*, 5 – *Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti*, 43 – *Oslabitve in Kreditno tveganje*.

- pridobili smo razumevanja kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih poslovodstvo izvaja pri merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube;
- ovrednotili smo zasnove za pregled in izvajanje opredeljenih notranjih kontrol, ki so pomembne za postopek merjenja oslabitev za pričakovane kreditne izgube;
- testirali smo implementacijo in delovanje identificiranih pomembnih kontrol;
- ocenili smo kakovost historičnih podatkov, uporabljenih pri določanju parametrov tveganja;
- razčlenili smo finančno postavko krediti strankam, ki niso banke na podlagi razvrščanja po skupinah (Skupina 1, 2, 3) z namenom izbire vzorca – v 3. skupino so razvrščeni posamezno obravnavani krediti in terjatve, merila za razvrščanje pa so med drugim vključevala oceno kreditnega tveganja stranke, tveganje panoge, število dni zapadlosti itd.;
- testirali smo podatke o pripoznavanju in merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube na vzorcu kreditov, razporejenih v 1. in 2. skupino, s poudarkom na:
  - i. modelih, uporabljenih pri razvrščanju po skupinah in prehodih med skupinami;
  - ii. predpostavkah, ki jih poslovodstvo uporablja pri modelih za merjenje pričakovanih kreditnih izgub;
  - iii. merilih za ugotavljanje pomembnih povečanj kreditnega tveganja;
  - iv. predpostavkah, uporabljenih pri izračunu verjetnosti neplačila v celotnem obdobju trajanja;
  - v. metodah za izračun izgube v primeru neplačila;
  - vi. metodah, za vključevanje v prihodnost usmerjenih informacij;
- preverili smo podatke o pripoznavanju in merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube na vzorcu posamično ocenjenih slabih kreditov, razporejenih v 3. skupino, kar je zajemalo:
  - i. oceno finančnega položaja in uspešnosti kreditojemalca po najnovejših bonitetnih poročilih ter razpoložljivih informacijah;
  - ii. kritično presojo predpostavk in presoj, uporabljenih pri izračunu in merjenju pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja ob upoštevanju finančnega stanja in uspešnosti kreditojemalca;
  - iii. kritično presojo in pregled ocenjene vrednosti zavarovanja ter ocenjeno obdobje do unovčitve zavarovanja kot tudi pravne dogovore, podlage ter drugo dokumentacijo iz katere izhaja pravna pravica nad zavarovanjem in obstoj zavarovanja

# Poročilo neodvisnega revizorja

	<p>iv. kritično oceno diskontnih stopenj, uporabljenih pri oceni pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja in/ali zavarovanj;</p> <p>i. ponoven izračun pričakovanih kreditnih izgub z uporabo lastne neodvisne presoje in predpostavk na podlagi poznavanja panoge, ter primerjava revizorjevega izračuna, pri določenih vzorčnih kreditih, s tistimi, ki jih je zagotovila banka.</p>
--	---

## Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

## Odgovornosti poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet in revizijska komisija sta odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

## Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od



- tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
  - Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
  - Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v spodobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
  - Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Nadzornemu svetu in revizijski komisiji smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili nadzorni svet in revizijsko komisijo, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

## Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

### Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 14.3.2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 7 let.

### Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 2. marec 2020 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

### Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.  
Dunajska 165  
1000 Ljubljana

Katarina Kadunc  
Pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 2. marec 2020



**Deloitte**  
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3



Deloitte revizija d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana  
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800  
Faks: +386 (0) 1 3072 900  
www.deloitte.si

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA delničarjem družbe UniCredit Banka Slovenija d.d.

### Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

#### Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe UniCredit Banka Slovenija d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2019, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2019 ter njen konsolidiran poslovni izid in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

#### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

#### Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2018. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

#### *Oslabitev kreditov strankam (pričakovane kreditne izgube)*

Kreditni strankam, ki niso banke, so na dan 31.12.2019 znašali 1.988 milijonov EUR, skupna pričakovana kreditna izguba pa je na dan 31.12.2019 znašala 59,9 milijonov EUR.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali v okviru revizije
Kreditno tveganje predstavlja eno najpomembnejših vrst finančnih tveganj, ki jim je banka izpostavljena. Poslovodstvo mora zato določiti ustrezne metode in modele za merjenje in upravljanje kreditnega tveganja, kar predstavlja enega od najpomembnejših ukrepov za zaščito kapitala banke. Ena od ključnih	Za obvladovanje tveganj, v povezavi s pričakovanimi kreditnimi izgubami pri kreditih strank in terjatvah do strank, ki so opredeljeni kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek.  Izvedli smo naslednje revizijske postopke v povezavi z vrednotenjem kreditov:

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na <http://www.deloitte.com/si>.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, poslovnega, finančnega in pravnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 100 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2018 Deloitte Slovenija

<p>področij presoje posloводства banke v okviru upravljanja tveganj je ustrezna določitev oslabitev za pričakovane kreditne izgube za kredite in terjatve strankam, ki niso banke.</p> <p>Poslovodstvo pri presoji časovne komponente in višine oslabitev za pričakovane kreditne izgube kreditov in terjatev do strank, ki niso banke, izvaja pomembno presojo na naslednjih področjih:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• uporaba preteklih podatkov v postopku določanja parametrov tveganja;</li> <li>• ocenjevanje kreditnega tveganja glede na izpostavljenostjo;</li> <li>• presoja razvrščanja v skupine;</li> <li>• presoja pomembnosti poznejših sprememb kreditnega tveganja za ugotavljanje, ali je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, ki vodi do sprememb pri razvrščanju v skupine ter posledično do zahteve po merjenju pričakovanih kreditnih izgub za vseživljensko obdobje;</li> <li>• presoja glede pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja;</li> <li>• vrednotenje zavarovanj in ocenjevanje obdobja realizacije pri posamično ocenjenih izpostavljenostih s poslabšano kreditno kakovostjo.</li> </ul> <p>Poslovodstvo je zagotovilo dodatne informacije o oslabitvah kreditov strankam v pojasnilih B.1.1. – <i>Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti</i>, 5 – <i>Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti</i>, 43 – <i>Oslabitve in Kreditno tveganje</i>.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• pregledali smo metodologije banke za pripoznavanje oslabitev za pričakovane kreditne izgube in primerjava obravnavane metodologije z zahtevami MSRP 9;</li> <li>• pridobili smo razumevanja kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih poslovodstvo izvaja pri merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube;</li> <li>• ovrednotili smo zasnove za pregled in izvajanje opredeljenih notranjih kontrol, ki so pomembne za postopek merjenja oslabitev za pričakovane kreditne izgube;</li> <li>• testirali smo implementacijo in delovanje identificiranih pomembnih kontrol;</li> <li>• ocenili smo kakovost historičnih podatkov, uporabljenih pri določanju parametrov tveganja;</li> <li>• razčlenili smo finančno postavko krediti strankam, ki niso banke na podlagi razvrščanja po skupinah (Skupina 1, 2, 3) z namenom izbire vzorca – v 3. skupino so razvrščeni posamezno obravnavani krediti in terjatve, merila za razvrščanje pa so med drugim vključevala oceno kreditnega tveganja stranke, tveganje panoge, število dni zapadlosti itd.;</li> <li>• testirali smo podatke o pripoznavanju in merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube na vzorcu kreditov, razporejenih v 1. in 2. skupino, s poudarkom na:       <ol style="list-style-type: none"> <li>i. modelih, uporabljenih pri razvrščanju po skupinah in prehodih med skupinami;</li> <li>ii. predpostavkah, ki jih poslovodstvo uporablja pri modelih za merjenje pričakovanih kreditnih izgub;</li> <li>iii. merilih za ugotavljanje pomembnih povečanj kreditnega tveganja;</li> <li>iv. predpostavkah, uporabljenih pri izračunu verjetnosti neplačila v celotnem obdobju trajanja;</li> <li>v. metodah za izračun izgube v primeru neplačila;</li> <li>vi. metodah, za vključevanje v prihodnost usmerjenih informacij;</li> </ol> </li> <li>• preverili smo podatke o pripoznavanju in merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube na vzorcu posamično ocenjenih slabih kreditov, razporejenih v 3. skupino, kar je zajemalo:       <ol style="list-style-type: none"> <li>i. oceno finančnega položaja in uspešnosti kreditojemalca po najnovejših bonitetnih poročilih ter razpoložljivih informacijah;</li> <li>ii. kritično presojo predpostavk in presoj, uporabljenih pri izračunu in merjenju pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja ob upoštevanju finančnega stanja in uspešnosti kreditojemalca;</li> <li>iii. kritično presojo in pregled ocenjene vrednosti zavarovanja ter ocenjeno obdobje do unovčitve zavarovanja kot tudi pravne dogovore, podlage</li> </ol> </li> </ul>
---	---

# Poročilo neodvisnega revizorja

	<p>ter drugo dokumentacijo iz katere izhaja pravna pravica nad zavarovanjem in obstoj zavarovanja</p> <p>iv. kritično oceno diskontnih stopenj, uporabljenih pri oceni pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja in/ali zavarovanj;</p> <p>i. ponoven izračun pričakovanih kreditnih izgub z uporabo lastne neodvisne presoje in predpostavk na podlagi poznavanja panoge, ter primerjava revizorjevega izračuna, pri določenih vzorčnih kreditih, s tistimi, ki jih je zagotovila banka.</p>
--	---

## Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

## Odgovornosti poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet in revizijska komisija sta odgovorna za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

## Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno

pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v spodobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za vodenje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Nadzornemu svetu in revizijski komisiji smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili nadzorni svet in revizijsko komisijo, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

## **Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah**

### Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 14.3.2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 7 let.

### Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 2. marec 2020 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

# Poročilo neodvisnega revizorja

## Opravljanje nerevizzijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizzijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.  
Dunajska 165  
1000 Ljubljana

Katarina Kadunc  
Pooblaščenca revizorka  
Ljubljana, 2. marec 2020

**Deloitte.**

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3

# Upravljanje s kapitalom in bilanco stanja.



Še naprej bomo odločno delovali v smeri povečanja fleksibilnosti, s proaktivnim pristopom k prerazporejanju kapitala, tako od zgoraj navzdol kot tudi od spodaj navzgor. V okviru strateškega načrta Team 23 je ena ključnih zavez ohranjanje blažilnika CET1 MDA na ravni med 200 in 250 bazičnih točk.

# Računovodski izkazi

Izkaz finančnega položaja	71
Izkaz poslovnega izida	73
Izkaz vseobsegajočega donosa	74
Izkaz sprememb lastniškega kapitala	75
Izkaz denarnih tokov	78
Povzetek računovodskih usmeritev	80
Pojasnila k računovodskim izkazom	93
Izjava upravljalnega organa o ustreznosti ureditev upravljanja tveganj	126
Bančna tveganja	127



# Izkaz finančnega položaja

EUR 1.000		Banka		Skupina	
Vsebina	Pojasnilo	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1	328.423	238.422	328.423	238.422
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	2	15.460	8.620	15.460	8.620
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3	3.305	4.125	3.305	4.125
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	337.926	408.363	337.926	408.363
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	5	2.002.048	1.964.631	2.041.172	2.007.368
Dolžniški vrednostni papirji		-	-	-	-
Kreditni bankam		50.634	37.637	50.634	37.637
Kreditni strankam, ki niso banke		1.949.120	1.924.380	1.988.188	1.966.981
Druga finančna sredstva		2.294	2.614	2.350	2.750
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	6	16.736	10.704	16.736	10.704
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	7	11.094	424	11.094	424
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	8	1	1	-	-
Opredmetena sredstva	9	21.201	2.849	26.013	7.957
Opredmetena osnovna sredstva		21.201	2.849	23.284	5.228
Naložbene nepremičnine		-	-	2.729	2.729*
Neopredmetena sredstva	10	14.139	14.549	14.388	14.870
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	11	-	1.426	2.879	4.993
Terjatve za davek		-	1.426	-	1.426
Odložene terjatve za davek		-	-	2.879	3.567
Druga sredstva	12	1.463	1.388	2.876	3.958
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>2.751.796</b>	<b>2.655.502</b>	<b>2.800.273</b>	<b>2.709.804</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	13	12.299	9.216	12.299	9.216
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	14	1.676	1.282	1.676	1.282
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	15	2.389.130	2.341.903	2.409.775	2.373.194
Vloge bank in centralnih bank		63.323	106.696	63.323	106.696
Vloge strank, ki niso banke		1.990.955	1.922.621	1.986.606	1.919.950
Kreditni bank in centralnih bank		291.180	292.503	314.549	324.453
Druge finančne obveznosti		43.672	20.083	45.297	22.095
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16	37.987	23.122	37.987	23.122
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	17	12.373	3.888	12.373	3.888
Rezervacije	18	22.579	20.517	22.579	20.536
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	11	4.821	1.872	5.080	2.424
Obveznosti za davek		2.669	-	2.670	552*
Odložene obveznosti za davek		2.152	1.872	2.410	1.872
Druge obveznosti	19	2.475	2.244	3.369	3.506
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>2.483.340</b>	<b>2.404.044</b>	<b>2.505.138</b>	<b>2.437.168</b>

## Izkaz finančnega položaja

Osnovni kapital	20	20.384	20.384	20.384	20.384
Kapitalske rezerve	21	107.760	107.760	107.760	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	22	10.536	16.319	10.536	16.319
Rezerve iz dobička	23	84.635	84.635	103.314	100.394
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	24	45.143	22.360	53.142	27.779*
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>		<b>268.456</b>	<b>251.458</b>	<b>295.135</b>	<b>272.636</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>		<b>2.751.796</b>	<b>2.655.502</b>	<b>2.800.273</b>	<b>2.709.804</b>

\*Označene postavke v konsolidiranih izkazih za leto 2018 so bile spremenjene zaradi prehoda na MRS 40 in niso primerljive z letnim poročilom za leto 2018.

V izkazu Skupine je kapital v celoti kapital lastnikov obvladujoče Banke.

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati skupaj z njimi.



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

# Izkaz poslovnega izida

## Izkaz poslovnega izida

Vsebina	Pojasnilo	Banka		Skupina	
		2019	2018	2019	2018
Prihodki iz obresti	25	54.384	56.437	59.170	61.362
Odhodki za obresti	26	(13.659)	(11.244)	(14.047)	(11.676)
<b>Čiste obresti</b>		<b>40.725</b>	<b>45.193</b>	<b>45.123</b>	<b>49.686</b>
Prihodki iz dividend	27	46	45	46	45
Prihodki iz opravnin (provizij)	28	32.308	30.932	32.402	30.962
Odhodki za opravnine (provizije)	29	(7.784)	(8.137)	(7.828)	(8.272)
<b>Čiste opravnine (provizije)</b>		<b>24.524</b>	<b>22.795</b>	<b>24.574</b>	<b>22.690</b>
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	30	4.890	4.756	4.890	4.756
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	31	4.874	4.491	4.874	4.491
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	32	1.596	585	1.596	585
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	33	(394)	(142)	(394)	(142)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	34	(1.864)	130	(1.864)	130
Čisti dobički / izgube iz tečajnih razlik	35	(1.076)	(1.392)	(1.076)	(1.397)
Čisti dobički / izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	36	(127)	(159)	(128)	(94)
Drugi čisti poslovni dobički / izgube	37	(699)	(454)	(175)	(33)
Administrativni stroški	38	(38.186)	(36.245)	(39.522)	(37.332)
Amortizacija	39	(6.917)	(5.098)	(7.513)	(5.723)*
Čisti dobički / izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	40	(11)	(67)	(11)	(67)
Rezervacije	41	(2.055)	(8.773)	(2.055)	(8.956)
Oslabitve	42	7.663	(787)	11.578	137
Čisti dobički / izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	43	-	9	-	9
<b>DOBIČEK / IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA</b>		<b>32.989</b>	<b>24.887</b>	<b>39.943</b>	<b>28.785</b>
Davek iz dohodka pravnih oseb	44	(6.101)	(4.273)	(7.552)	(5.380)
<b>ČISTI DOBIČEK / IZGUBA POSLOVNEGA LETA</b>		<b>26.889</b>	<b>20.614</b>	<b>32.390</b>	<b>23.405</b>
Osnovni in popravljeni dobiček / izguba na delnico (EUR)	24	5,50	4,22	6,63	4,79

\*Označene postavke v konsolidiranih izkazih za leto 2018 so bile spremenjene zaradi prehoda na MRS 40 in niso primerljive z letnim poročilom za leto 2018.

V izkazu Skupine je čisti dobiček v celoti dobiček lastnikov obvladujoče Banke.

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati skupaj z njimi.



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

## Izkaz vseobsegajočega donosa

## Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

EUR 1.000 Vsebina	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>26.889</b>	<b>20.614</b>	<b>32.390</b>	<b>23.405</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi</b>	<b>(5.783)</b>	<b>(9.484)</b>	<b>(5.783)</b>	<b>(9.484)</b>
<b>Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid</b>	<b>45</b>	<b>11</b>	<b>45</b>	<b>11</b>
Aktuarski dobički / izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki	14	21	14	21
Dobički/izgube v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	104	(12)	104	(12)
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	(73)	2	(73)	2
<b>Postavke, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid</b>	<b>(5.828)</b>	<b>(9.495)</b>	<b>(5.828)</b>	<b>(9.495)</b>
Dobički / izgube v zvezi z varovanjem denarnih tokov (uspešni del varovanja)	(1.365)	(951)	(1.365)	(951)
Dobički / izgube iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu	(89)	(608)	(89)	(608)
Prenos dobičkov / izgub v poslovni izid	(1.276)	(343)	(1.276)	(343)
Dobički / izgube v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenimi po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(5.830)	(10.771)	(5.830)	(10.771)
Dobički / izgube iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu	(1.590)	(9.145)	(1.590)	(9.145)
Prenos dobičkov / izgub v poslovni izid	(4.240)	(1.626)	(4.240)	(1.626)
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid	1.367	2.227	1.367	2.227
<b>VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI</b>	<b>21.106</b>	<b>11.130</b>	<b>26.607</b>	<b>13.921</b>

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati skupaj z njimi.



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

# Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Banka  
2019

Vsebina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos							Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Varovanje denarnih tokov	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	Rezerve iz dobička			
<b>ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	20.384	107.760	3.425	12.351	543	84.635	22.360	251.458	
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	-	-	(1.106)	(4.638)	(39)	-	26.889	21.106	
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(4.106)	(4.106)	
<b>KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	20.384	107.760	2.319	7.713	504	84.635	45.143	268.456	
<b>BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA</b>							45.143	45.143	

Banka  
2018

Vsebina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos							Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Varovanje denarnih tokov	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	Rezerve iz dobička			
<b>ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (pred prilagoditvijo)</b>	20.384	107.760	4.195	21.368	524	84.635	38.378	277.244	
Učinki sprememb računovodskih politik	-	-	-	(277)	-	-	(369)	(646)	
<b>ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	20.384	107.760	4.195	21.091	524	84.635	38.009	276.598	
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	-	-	(770)	(8.733)	19	-	20.614	11.130	
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(36.270)	(36.270)	
Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala*	-	-	-	(7)	-	-	7	-	
<b>KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	20.384	107.760	3.425	12.351	543	84.635	22.360	251.458	
<b>BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA</b>							22.360	22.360	

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Skupina  
2019

Vsebina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos							Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Varovanje denarnih tokov	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	Rezerve iz dobička			
<b>EUR 1.000</b>									
<b>ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	20.384	107.760	3.425	12.351	543	100.394	27.779	272.636	
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	-	-	(1.106)	(4.638)	(39)	-	32.390	26.607	
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(4.106)	(4.106)	
Razporeditev izgube UniCredit Leasing d.o.o. v rezerve iz dobička	-	-	-	-	-	2.868	(2.868)	-	
<b>KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	20.384	107.760	2.319	7.713	504	103.262	53.195	295.135	
<b>BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA</b>							53.195	53.195	

# Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Skupina  
2018

Vseбина	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos						Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Varovanje denarnih tokov	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	Rezerve iz dobička		
<b>ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (pred prilagoditvijo)</b>	<b>20.384</b>	<b>107.760</b>	<b>4.195</b>	<b>21.368</b>	<b>524</b>	<b>102.500</b>	<b>36.272</b>	<b>293.003</b>
Učinki sprememb računovodskih politik (MSRP 9)	-	-	-	(277)	-	-	1.197	<b>920</b>
Učinki sprememb računovodskih politik (MRS 40)	-	-	-	-	-	-	1.062*	<b>1.062</b>
<b>ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	<b>20.384</b>	<b>107.760</b>	<b>4.195</b>	<b>21.091</b>	<b>524</b>	<b>102.500</b>	<b>38.568</b>	<b>294.985</b>
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(770)</b>	<b>(8.733)</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>23.405</b>	<b>13.921</b>
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(36.270)	<b>(36.270)</b>
Razporeditev izgube UniCredit Leasing d.o.o. v rezerve iz dobička	-	-	-	-	-	(2.106)	2.106	-
Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala*	-	-	-	(7)	-	-	7	-
<b>KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU</b>	<b>20.384</b>	<b>107.760</b>	<b>3.425</b>	<b>12.351</b>	<b>543</b>	<b>100.394</b>	<b>27.779*</b>	<b>272.636</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA</b>							<b>27.779</b>	<b>27.779</b>


\* Označene postavke v konsolidiranih izkazih za leto 2018 so bile spremenjene zaradi prehoda na MRS 40 in niso primerljive z letnim poročilom za leto 2018. V letnem poročilu 2018 je vrednost postavke Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta znaša 26.680.

Kapital je v celoti kapital lastnikov obvladujoče Banke.

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati skupaj z njimi.



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

## Izkaz denarnih tokov

EUR 1.000		Banka		Skupina	
		2019	2018	2019	2018
Vsebina					
<b>A.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>				
<b>a)</b>	<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>32.988</b>	<b>24.887</b>	<b>39.943</b>	<b>28.739</b>
	Amortizacija	6.917	5.098	7.513	5.769
	Oslabitev / (odprava oslabitev) naložb v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(40)	8	(40)	8
	Oslabitev / (odprava oslabitev) kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(7.636)	778	(11.551)	(136)
	Oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin, neopredmetenih dolgoročnih sredstev in drugih sredstev	127	155	128	155
	Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik	1.076	1.392	1.076	1.397
	Čisti (dobički) / izgube ob spremembi pogojev odplačevanja dolžniških finančnih instrumentov	11	67	11	67
	Čisti (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	-	(10)	-	(84)
	Drugi (dobički)/izgube iz naložbenja	-	61	-	73
	Drugi (dobički)/izgube iz financiranja	(5.844)	(1.459)	(5.843)	(1.459)
	Drugi (dobički) / izgube iz financiranja	(1.459)	(9.769)	(1.459)	(9.769)
	Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo	10.175	12.531	10.156	12.526
	<b>Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti</b>	<b>37.773</b>	<b>43.508</b>	<b>41.393</b>	<b>47.055</b>
<b>b)</b>	<b>(Povečanja) / zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)</b>	<b>29.902</b>	<b>(144.684)</b>	<b>38.599</b>	<b>(140.972)</b>
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev v posesti za trgovanje	(30)	(33)	(30)	(33)
	Čisto (povečanje) / zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	851	(27)	851	(27)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	64.751	(23.139)	64.751	(23.139)
	Čisto (povečanje) / zmanjšanje kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(24.631)	(115.535)	(17.091)	(110.095)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje izvedenih finančnih sredstev, namenjenih varovanju	(281)	(2.966)	(281)	(2.966)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	(10.758)	(2.984)	(9.601)	(4.712)
<b>c)</b>	<b>Povečanja / (zmanjšanja) poslovnih obveznosti:</b>	<b>33.016</b>	<b>(40.204)</b>	<b>22.306</b>	<b>-45.296</b>
	Čisto povečanje / (zmanjšanje) finančnih obveznosti v posesti za trgovanje	2.058	1.945	2.058	1.945
	Čisto povečanje / (zmanjšanje) finančnih obveznosti, določenih za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	394	142	394	142
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	27.186	(43.277)	16.835	(48.192)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izvedenih finančnih obveznosti, namenjenih varovanju	(5.344)	(3.472)	(5.344)	(3.472)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	8.722	4.458	8.363	4.281
<b>č)</b>	<b>Denarni tokovi pri poslovanju (a+b+c)</b>	<b>100.691</b>	<b>(141.380)</b>	<b>102.298</b>	<b>(139.213)</b>
<b>d)</b>	<b>(Plačani) / vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb</b>	<b>(2.235)</b>	<b>(4.605)</b>	<b>(3.290)</b>	<b>(5.723)</b>
<b>e)</b>	<b>Neto denarni tokovi pri poslovanju (č+d)</b>	<b>98.456</b>	<b>(145.985)</b>	<b>99.008</b>	<b>(144.936)</b>



# Izkaz denarnih tokov

<b>B.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>				
<b>a)</b>	<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>29</b>	<b>7.321</b>	<b>1.589</b>	<b>8.502</b>
	Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	29	58	1.589	1.156
	Prejemki iz nekratkoročnih sredstev in z njimi povezanih obveznosti v posesti za prodajo	-	-	-	83
	Prejemki pri prodaji naložb v dolžniške vrednostne papirje, merjenih po odplačni vrednosti	-	6.983	-	6.983
	Drugi prejemki iz naložbenja	-	280	-	280
<b>b)</b>	<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>(4.619)</b>	<b>(3.613)</b>	<b>(6.731)</b>	<b>(5.843)</b>
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev)	(1.034)	(702)	(3.146)	(2.824)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)	(3.585)	(2.911)	(3.585)	(3.019)
<b>c)</b>	<b>Neto denarni tokovi pri naložbenju (a-b)</b>	<b>-4.590</b>	<b>3.708</b>	<b>-5.142</b>	<b>2.659</b>
<b>C.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>				
<b>b)</b>	<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>(4.106)</b>	<b>(36.270)</b>	<b>(4.106)</b>	<b>(36.270)</b>
	(Plačane dividende)	(4.106)	(36.270)	(4.106)	(36.270)
<b>c)</b>	<b>Neto denarni tokovi pri financiranju (a-b)</b>	<b>(4.106)</b>	<b>(36.270)</b>	<b>(4.106)</b>	<b>(36.270)</b>
<b>D.</b>	<b>Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike</b>	<b>232</b>	<b>214</b>	<b>232</b>	<b>214</b>
<b>E.</b>	<b>Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae+Bc+Cc)</b>	<b>89.761</b>	<b>(178.547)</b>	<b>89.761</b>	<b>(178.547)</b>
<b>F.</b>	<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja</b>	<b>238.430</b>	<b>416.763</b>	<b>230.430</b>	<b>416.763</b>
<b>G.</b>	<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D+E+F)</b>	<b>328.423</b>	<b>238.430</b>	<b>328.423</b>	<b>230.430</b>

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati skupaj z njimi.



Marco Esposito  
Predsednik uprave



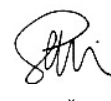
Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

# Povzetek računovodskih usmeritev

## Računovodske politike

### A.1. Splošne informacije

#### A.1.1. Osnovni podatki

UniCredit Banka Slovenija d.d. je poslovna banka s sedežem v Sloveniji, ki nudi široko paleto finančnih storitev pravnim in fizičnim osebam. Banka je bila registrirana kot delniška družba 24. januarja 1991. Njen sedež je na Šmartinski cesti 140, Ljubljana, Slovenija. Dne 31. decembra 2019 je imela Banka skupno 24 poslovnih enot po vsej Sloveniji. Banka je hčerinska banka UniCredit S.p.A. s sedežem v Milanu, Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, Italija, ki je tudi matična banka matične skupine. Izkazi Banke so del konsolidiranih izkazov matične skupine UniCredit, ki so dosegljivi na <https://www.unicredit.it/>.

#### A.1.2. Izjava o skladnosti z MSRP

Računovodski izkazi Banke in Skupine so bili pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in pojasnili, ki jih je objavil Odbor za mednarodne računovodske standarde (International Accounting Standards Board, IASB) in jih je sprejela Evropska komisija do 31. decembra 2019 (v nadaljevanju: MSRP).

#### A.1.3. Konsolidirani računovodski izkazi

Banka je 100-odstotni lastnik družbe UniCredit Leasing, d.o.o. ter pripravlja tudi konsolidirane računovodske izkaze, ki vključujejo računovodske izkaze UniCredit banka Slovenija d.d. kot matične banke ter računovodske izkaze UniCredit Leasing, d.o.o. kot odvisne družbe.

Računovodske usmeritve odvisne družbe so poenotene z računovodskimi usmeritvami Banke. Učinki medsebojnih postavk so v celoti izločeni. Prihodki in odhodki odvisne družbe so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze.

Odvisna družba:

Firma: UNICREDIT LEASING, leasing, d.o.o. (Skrajšana firma: UNICREDIT LEASING, d.o.o.)

Sedež: Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana

Lastni kapital na dan 31. december 2019: 25.422 tisoč evrov

Poslovni izid v letu 2019: dobiček 4.852 tisoč evrov

Odvisna družba je v 100-odstotni lasti Banke.

### A.2. Splošne usmeritve za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vključujejo izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala, izkaz denarnega toka (pripravljen z uporabo "posredne metode") in pojasnila k računovodskim izkazom.

Številke v računovodskih izkazih in opombe k računovodskim izkazom so podane v tisočih EUR, razen če ni drugače določeno.

Računovodski izkazi so pripravljene na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju in na podlagi načela računovodenja na podlagi nastanka poslovnih dogodkov, ustreznosti in pomembnosti računovodskih informacij. Ta merila se niso spremenila v primerjavi s prejšnjim letom.

#### A.2.1. Uporaba sodb in ocen

V skladu z MSRP mora poslovodstvo dati sodbe, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih načel ter zneske sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov, poročenih v računovodskih izkazih, ter razkritje potencialnih sredstev in obveznosti. Ocene in s tem povezane predpostavke temeljijo na predhodnih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah štejejo za razumne in so bili uporabljeni za oceno knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti, ki niso takoj na voljo iz drugih virov.

Ocene in osnovne predpostavke se pregledajo na vsak datum poročanja in se ustrezno priznajo v obdobju, v katerem se ocena revidira in v vseh prihodnjih obdobjih.

Najpomembnejše računovodske ocene so pojasnjene v tem poglavju, medtem ko so vse druge pojasnjene med podrobnimi opombami k računovodskim izkazom.

#### A.2.2. Prevedba tuje valute, funkcijska in predstavitvena valuta

Funkcijska in predstavitvena valuta: Postavke v računovodskih izkazih so za leti 2019 in 2018 evidentirane v evrih, ki so funkcijska in predstavitvena valuta Skupine.

Transakcije in stanja: Transakcije v tuji valuti so pretvorjene v funkcijsko valuto z uporabo menjalnega tečaja Evropske centralne banke na dan posla. Vsak dobiček ali izguba, ki izhaja iz poravnave transakcij v tujih valutah ter iz pretvorbe denarnih postavk v tujih valutah v funkcijsko valuto, je poročan v izkazu poslovnega izida.

Valutni terminski posli se preračunajo v evre po sklenjenem terminkem tečaju.

Promptni menjalni tečaji, ki so bili uporabljeni pri pripravi izkaza finančnega položaja Skupine na dan poročanja, so bili naslednji:

Valuta	31. 12. 2019	31. 12. 2018
CHF	1,0854	1,1269
USD	1,1234	1,145

#### A.2.3. Pobotanje finančnega sredstva in finančne obveznosti

Finančna sredstva in finančne obveznosti so pobotane in je njihova čista vrednost izkazana v izkazu finančnega položaja le, kadar obstaja pravno uresničljiva pravica pobotati pripoznane zneske ter se namerava poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati obveznost.

#### A.2.4. Opredelitev poštene vrednosti

Banka dnevno vrednoti izvedene finančne instrumente, finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, kot tudi finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, na pošteno vrednost instrumenta. Opredelitev poštene vrednosti teh finančnih instrumentov zahteva uporabo metod vrednotenja, če tržna cena ni na razpolago. Za finančne instrumente, s katerimi se ne trguje pogosto in katerih cenovna transparentnost je nizka, je poštena vrednost manj objektivna in zahteva različno določene predpostavke, odvisne od več dejavnikov.

Glede na opredelitev poštene vrednosti, Skupina v skladu z MSRP 13 razvršča finančna sredstva na tri ravni, ki so:

- Raven 1: Kot poštena vrednost se uporabi kotirana cena na delujočem trgu za identičen instrument.
- Raven 2: Poštena vrednost se določi na osnovi modelov vrednotenja, ki temeljijo predvsem na kotiranih cenah na delujočih trgih. Raven 2 vključuje tudi finančna sredstva, katerih poštena vrednost je določena na osnovi kotirane cene za identičen instrument, vendar zanje ne obstaja delujoč trg.
- Raven 3: Poštena vrednost se določi na osnovi modelov vrednotenja, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Vložek se šteje kot zaznavni vložek, če je tržna cena neposredno na razpolago ali jo je možno izpeljati iz tržne cene. Primeri vložkov za Raven 3 so denimo pretekle volatilitosti ali obrestne mere za valute ter zapadlosti, za katere niso na razpolago finančni instrumenti s tržno ceno. Če vrednost finančnega instrumenta temelji na dejavnih, za katere tržna cena ni na razpolago, lahko ob koncu obdobja poročanja vrednost teh dejavnikov izberemo iz nabora razumnih možnih alternativ. Za namen priprave finančnih izkazov so razumne vrednosti, ki so izbrane za takšne vložke, za katere ni na voljo tržne cene, usklajene s prevladujočimi razmerami na trgu ter s pristopom Banke, kar zadeva kontrolo vrednotenja.

Prilagoditve poštene vrednosti (PPV; angl. Fair Value Adjustments - FVA) predstavljajo razliko med ceno finančnega instrumenta, ki je pridobljena z uporabo modela vrednotenja, in njegovo pošteno vrednostjo, kot jo opredeljuje MSRP 13, ki odraža ceno, po kateri bi bila lahko naložba zaprta na trgu. Metodologija PPV matične skupine UniCredit upošteva naslednje vhodne elemente:

- pozitivne in negativne profile izpostavljenosti, ki izhajajo iz internega modela tveganja nasprotno stranke,
- terminska struktura verjetnosti neplačila (PD), ki temelji na trenutnih tržnih stopnjah neplačil pridobljenih iz poslov kreditnih zamenjav (CDS),
- krivulja razpona stroškov financiranja, ki predstavlja povprečen razpon stroškov financiranja primerljivih finančnih skupin. Matična skupina UniCredit izračunava naslednje prilagoditve poštene vrednosti: prilagoditev kreditnega/debitnega vrednotenja (CVA/DVA), stroške izravnave.

Metodologija CVA/DVA matične skupine UniCredit upošteva naslednje vhodne elemente:

- izpostavljenost ob dogodku neplačila (EAD), ki je ocenjena z uporabo simulacijskih tehnik, ki vključujejo specifično tveganje napačne smeri, ki je posledica korelacije med kreditnim tveganjem nasprotno

stranke in ostalimi dejavniki tveganja pri izvedenih finančnih instrumentih,

- verjetnost neplačila (PD), ki temelji na trenutnih tržnih stopnjah neplačil pridobljenih iz poslov kreditnih zamenjav (CDS),
- izguba ob neplačilu (LGD), ki temelji na ocenjenih stopnjah poplačil in tržnih stopnjah neplačil, pridobljenih iz poslov kreditnih zamenjav (CDS).

Stroški izravnave odražajo strošek, ki je nastal ob zapiranju aktivne pozicije v finančnem instrumentu na trgu. Izračunajo se kot razlika med ceno, po kateri je finančni instrument vrednoten in tržno ceno, ki jo običajno predstavlja cenovni razpon med ponudbo in povpraševanjem.

#### A.2.5. Oslabitev in rezervacije

Posojila in dolžniški vrednostni papirji, ki so razvrščeni kot finančna sredstva po odplačni vrednosti, finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi vseobsegajoči donos in pomembne zunajbilančne izpostavljenosti, se slabijo v skladu z zahtevami MSRP 9.

V zvezi s tem so ti instrumenti uvrščeni v skupino 1, 2 ali 3 glede na njihovo absolutno ali relativno kreditno kakovost glede na začetno izplačilo. Natančneje:

- skupina 1: vključuje (i) novo izdane ali pridobljene kreditne izpostavljenosti, (ii) izpostavljenosti, pri katerih se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja ni bistveno poslabšalo, (iii) izpostavljenosti z nizkim kreditnim tveganjem (izvzete iz nizkega kreditnega tveganja);
- skupina 2: vključuje kreditne izpostavljenosti, pri katerih se je kreditno tveganje od začetnega pripoznanja bistveno poslabšalo;
- skupina 3: vključuje slabe kreditne izpostavljenosti.

Za izpostavljenosti v skupini 1 je oslabitev enaka pričakovani izgubi, izračunani v časovnem obdobju do enega leta.

Za izpostavljenosti v skupini 2 ali 3 je oslabitev enaka pričakovani izgubi, izračunani v časovnem obdobju, ki ustreza celotni življenjski dobi izpostavljenosti.

Razvrstitev kreditnih izpostavljenosti v eno od zgoraj navedenih skupin se opravi ob začetnem pripoznanju, ko so izpostavljenosti razvrščene v skupino 1, in se periodično pregleduje na podlagi pravil o „razvrščanju v skupine“, kot je določeno v delu Kreditno tveganje - oddelek Politika Skupine glede oslabitev in rezervacij.

Za izračun pričakovanih izgub in z njimi povezanih rezervacij za izgube Skupina uporablja parametre: verjetnost neplačila (PD), izgube ob neplačilu (LGD) in izpostavljenosti ob dogodku neplačila («EAD»), ki se uporabljajo za regulativne namene in da se zagotovi, da meritve oslabitev predstavljajo vrednosti, ki predstavljajo „trenutne pogoje“ (PIT) in „prihodnje ekonomske okoliščine“, ki vključujejo več scenarijev. V zvezi s tem glej del Kreditno tveganje - oddelek Politika Skupine glede oslabitev in rezervacij za nadaljnje informacije o metodologijah za izračun pričakovanih izgub.

## Povzetek računovodskih usmeritev

V zvezi s skupino 3 je treba opozoriti, da vključuje oslABLJENE izpostavljenosti, ki ustrezajo skupnim slabim izpostavljenostim kot ITS EBA (EBA/ITS /2013/03/rev1 7/24/2014), v skladu s pravili Banke Italije, opredeljenimi v okrožnici št. 227 z dne 30. julija 2008 in kasnejšimi posodobitvami.

EBA je kot "slabe" izpostavljenosti zlasti opredelila tiste, ki izpolnjujejo eno ali obe naslednji merili:

- pomembne izpostavljenosti, pri katerih prihaja do zamude pri odplačevanju več kot 90 dni;
- za dolžnika se ocenjuje, da je malo verjetno, da bo v celoti poplačal svoje kreditne obveznosti brez unovčenja zavarovanja s premoženjem, ne glede na obstoj katerega koli zapadlega zneska ali število dni zamude pri odplačevanju .

Poleg tega zgoraj omenjena okrožnica št. 272 določa, da je skupna vrednost oslABLJENIH sredstev razdeljena v naslednje kategorije:

- Slabe terjatve (skupina Bad po klasifikaciji Banke Italije) – formalno oslABLJENA posojila, ki so izpostavljena insolventnim kreditojemalcem, tudi če insolventnost ni bila prepoznana s strani sodišča, ali stranke v podobnem položaju. Merjenje se izvaja na podlagi posameznega posojila ali portfelja.
- Dvomljive terjatve (skupina Unlikely to pay other than Bad – UTP po klasifikaciji Banke Italije) – izpostavljenosti do kreditojemalcev, ki se soočajo z začasnimi težavami, za katere Skupina predvideva, da bodo v ustreznem časovnem obdobju razrešene. Dvomljiva posojila se vrednotijo na podlagi posameznega posojila ali portfelja.
- Zapadle terjatve (skupina Past Due po klasifikaciji Banke Italije) – celotna izpostavljenost do vsakega kreditojemalca, ki ni vključen v druge kategorije in ki na datum računovodskih izkazov zamuja s svojimi obveznostmi za več kot 90 dni in manj kot 180 dni. Zapadle terjatve se vrednotijo na podlagi posameznega posojila ali portfelja.

Popravki vrednosti oslABLITEV posojil in terjatev temeljijo na sedanji vrednosti pričakovanih denarnih tokov glavnice in obresti. Pri določanju sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov je osnovna zahteva identifikacija ocenjenih poplačil, časovni okvir plačil in uporabljena diskontna stopnja.

Zlasti znesek izgube zaradi oslABLJENIH izpostavljenosti, ki so razvrščene kot slaba posojila in za katere ni verjetno, da se bodo izplačale, v skladu z zgoraj navedenimi kategorijami, je razlika med knjigovodsko vrednostjo in sedanjo vrednostjo ocenjenih denarnih tokov, diskontiranih po prvotni obrestni meri finančnega sredstva.

Za vse pozicije s fiksno obrestno mero se tako določena obrestna mera v naslednjih poslovnih letih ohranja konstantna, za pozicije s spremenljivo obrestno mero pa se obrestna mera posodablja v skladu s pogodbenimi pogoji.

Časi izterjave se ocenjujejo na podlagi poslovnih načrtov ali napovedi, ki temeljijo na preteklih izkušnjah izterjave pri podobnih razredih

posojil, ob upoštevanju segmenta strank, vrste posojila, vrste zavarovanja in vseh drugih dejavnikov, ki se štejejo za pomembne.

Tudi oslABLJENA vrednost oslABLJENIH izpostavljenosti je bila izračunana v skladu z zahtevami novega računovodskega standarda, ki vključuje (i) prilagoditve, potrebne za izračun trenutne izgube in predvidene izgube v prihodnosti; in (ii) več scenarijev, ki se uporabljajo za to vrsto izpostavljenosti.

### A.2.6. Odpisi

Banka in Skupina odpišeta finančna sredstva, ko nimata več realnih pričakovanih, da bo finančno sredstvo delno ali v celoti poplačano. Ob odpisu se odpravi priznanje finančnega sredstva. Poplačila odpisanih finančnih sredstev predstavljajo prihodek iz odpisa.

## A.3. Spremembe računovodskih usmeritev

Z izjemo spodaj navedenega so računovodske usmeritve, uporabljene v teh računovodskih izkazih, enake kot tiste, ki so bile uporabljene v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine na dan in za leto, ki se je končalo 31. decembra 2018.

### 1. Prehod na MSRP 16 in povzetek učinkov

MSRP 16, ki je stopil v veljavo s 1. januarjem 2019, spreminja sedanji nabor mednarodnih računovodskih načel in razlag o najemnih pogodbah ter zlasti MRS17.

MSRP 16 uvaja novo opredelitev najema in potrjuje trenutno razlikovanje med dvema vrstama najema (operativnim in finančnim) glede na računovodsko obravnavo, ki jo mora uporabiti najemodajalec.

Novi računovodski standard v zvezi z računovodsko obravnavo, ki jo uporablja najemnik, za vse tipologije lizinga določa priznanje kot sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe osnovnega sredstva in hkrati obveznost za prihodnja plačila, ki jih zahteva najemna pogodba.

Ob začetnem priznanju se takšno sredstvo meri na podlagi denarnih tokov iz najemne pogodbe. Po začetnem priznanju se bo pravica uporabe izmerila na podlagi pravil, ki so za sredstva določena z MRS 16, MRS 38 ali MRS 40, in s tem po modelu nabavne vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in nakopičene izgube zaradi oslABLITEV, model prevrednotenja ali model poštene vrednosti, kot je ustrezno.

V tem okviru je Skupina izvajala dejavnosti, katerih cilj je zagotoviti skladnost s tem računovodskim načelom, zlasti glede izračuna in obračunavanja pravice do uporabe in najemne odgovornosti, ki predstavljata glavno razliko v primerjavi s sedanjim računovodskim modelom, ki ga zahteva MRS 17.

Izvedene so bile aktivnosti, namenjene razvoju pravil, načel in IT sistemov, ki jih je treba uporabiti za pravilno oceno novih sredstev in obveznosti, ter poznejšemu izračunu povezanih gospodarskih učinkov.

Glede na prvo sprejetje MSRP 16 se je Skupina odločila, da, kot dovoljuje standard, izračuna najemno obveznost kot sedanjo vrednost

prihodnjih najemnih plačil na dan 1. januarja 2019 in na podlagi vrednosti določi pravico do uporabe, obveznosti za najem. Zato primerjalne informacije niso bile ponovno uvedene.

## **2. Sprememba merjenja opredmetenih osnovnih sredstev: prehod na model prevrednotenja za naložbene nepremičnine (MRS 40)**

V skladu z odločitvijo upravnega odbora UniCredit SpA na sestanku 2. decembra 2019, ki je tudi potrdil strateški načrt matične skupine UniCredit imenovan Team 23 za namene priprave računovodskih izkazov na dan 31. decembra 2019, se je Skupina odločila spremeniti merjenje za naslednja sredstva:

- nepremičnine, ki se uporabljajo v poslovanju (po MRS 16 - Opredmetena osnovna sredstva in stroji), ki predvideva prehod s stroškovnega modela na model prevrednotenja za merjenje po začetnem pripoznanju;
- nepremičnine za naložbe (v skladu z MRS 40 "Naložbene nepremičnine"), ki predvidevajo prehod iz modela stroškov v model poštene vrednosti.

V tem okviru je Skupina menila, da možnost izražanja nepremičninskih sredstev po sedanjih vrednostih (in ne več po nabavni vrednosti) omogoča, da v skladu z določbami MRS 8 o spremembah računovodskih načel zagotovijo zanesljive in ustrežnejše informacije o učinku poslovnega upravljanja ter finančnem položaju in gospodarskih rezultatih skupine.

V bistvu, sprememba merila vrednotenja lastnosti določa tako višjo uskladiitev finančnih informacij s strategijami upravljanja nepremičnin, kot tudi bolj zanesljivo, relevantno in takojšnjo predstavitev gospodarske vsebine ter s tem povezane vplive na računovodstvo ukrepe, ki bodo sprejeti.

Zastopanje prostovoljnih sprememb računovodskih načel (računovodskih usmeritev) ureja MRS 8, ki določa, da morajo biti te spremembe izkazane za nazaj, in sicer od najbolj oddaljenega datuma, ko je to izvedljivo.

To pomeni, da je treba na podlagi splošnega načela na dan, ko se sprememba zgodi, odpreti začetne bilance primerjalnega leta in podatke za to leto, prikazane v računovodskih izkazih in pojasnilih.

Vendar to splošno pravilo dopušča izjeme. MRS 8 dejansko v odstavku 17 določa, da mora biti za vrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev, ki jih ureja MRS 16, prehod s stroškovnega kriterija na model prevrednotenja predstavljen kot običajna uporaba v kontinuiteti načina prevrednotenja. Zaradi tega se je model prevrednotenja uporabljal v prihodnosti in ne za nazaj, kot to zahteva splošno načelo, objavljeno v MRS 8, ne da bi se zato prilagodili začetni saldi primerjalnega leta in primerjalnih podatkov, niti vmesni računovodski izkazi pred datumom spremembe.

Za razliko od tistega, kar je predvideno za uporabo v poslovnih nepremičninah, MRS 8 med sredstvi ne navaja naložbenih

nepremičnin, za katera je predvideno odstopanje od pravila uporabe za nazaj za spremembo standardov.

Zato je bilo odločeno, da se sprememba računovodskega načela uporabi za nazaj, razen v primerih, ko ni mogoče določiti povezanih učinkov.

Od leta 2020 se bodo nepremičnine, namenjene za naložbe, še naprej merile po poštenu vrednosti s pripoznanjem razlik v izkazu poslovnega izida in ne bodo več predmet amortizacije in / ali oslabitve.

V zvezi z metodami določanja tržne vrednosti (poštene vrednosti) je treba opozoriti, da je bila ta vrednost določena z uporabo neodvisnih strokovnjakov za ocenjevanje s pripravo posebnih ocen.

Te ocene, ki so temeljile na pomembnosti posamezne nepremičninske postavke, so obsegale celovite ocene na kraju samem na podlagi fizičnega pregleda nepremičnine s strani strokovnjaka. Finančni učinki omenjene spremembe so opisani v točki B.1.5.

## **A.4. Novi standardi ter obstoječi spremenjeni v letu 2019**

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS):

- MSRP 16 – Najemi (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Spremembe MRS 19 – Zaslužki zaposlenecv – Sprememba, omejitev ali poravnava programa (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Spremembe MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (obdobje 2015–2017), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- OPMSRP 23 – Negotovost glede obravnave davka iz dobička (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov skupine, razen v primeru MSRP 16 kot pojasnjeno v razkritjih.

# Povzetek računovodskih usmeritev

## A.5. Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so bili izdani naslednji standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki pa še niso stopili v veljavo:

- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja – Reforma referenčnih obrestnih mer (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake – Opredelitev Bistven (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Skupina se je odločila, da ne uporabi teh novih standardov, sprememb obstoječih standardov in novih pojasnil pred datumi njihove veljavnosti z izjemo IBOR prehoda opisanega v nadaljevanju. Skupina predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in novih pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze Skupine.

## IBOR prehod

Trenutno je v teku celovita reforma referenčnih obrestnih mer kot posledica zaskrbljenosti glede integritete in zanesljivosti glavnih referenčnih finančnih trgov, ki se je pojavila v zadnjih letih. Da bi ocenili relevantna tveganja, ki so povezane z globalno reformo referenčnih meril s strani Odbora za finančno stabilnost (FSB) in sprejeli ustrezne ukrepe za zagotovitev ustreznega prehoda na alternativne referenčne mere pred rokom do konca leta 2021, določenim v revidirani EU Benchmark Regulation BMR, je matična skupina UniCredit v oktobru

2018 pričela z obsežnim skupinskim projekt z namenom ustreznega koordiniranja IBOR prekinitve. Definiran je bil večletni časovni načrt na podlagi izpostavljenosti (v glavnem osredotočena na evro) in časovnico prehoda. UniCredit Banka Slovenija d.d. je del zgoraj omenjenega obsežnega skupinskega projekta, ki vključuje glavne notranje deležnike, tako na ravni skupine kot na ravni posameznega pravnega subjekta.

Leta 2019 je matična skupina UniCredit zagotovila skladnost za obstoječe pogodbe vezane na EURIBOR in €STR/Eonia glede na sledeče glavne spremembe na trgu:

- ukinitve določenih EURIBOR dospelosti in osnov v skladu z skrajnim rokom, ki ga je določil Evropski inštitut za denarne trge (EMMI: European Money Markets Institute) – (3. decembra 2018 za dospelosti in 1. aprila 2019 za dejansko/365 in 30/360 osnovno za izravnano);
- Uvedbo nove €STR obrestne mere čez noč (EONIA je bila zamenjana z ESTER plus razpon), ki je bila prvič objavljena 2. Oktobra 2019.

Morebitne negotovosti, ki vključujejo druge medbančne referenčne obrestne mere (IBORji), s časovnimi pravili in/ali nadomestnimi pravili, ki se uporabljajo za neporavnane stanja sredstev, obveznosti in izvedenih finančnih instrumentov, pa ni mogoče izključiti.

V zvezi s tem je Evropska komisija, 15. januarja 2020, podprla sprejetje „Sprememb MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 reforma referenčnih obrestnih mer“ (dopolnitev), za uporabo v Evropski Uniji (EU).

Predlog spremembe rešuje potencialni vir negotovosti učinkov reforme medbančnih obrestnih mer (IBOR) na obstoječa razmerja računovodskega varovanja pred tveganjem, ki jih omenjeni prehod z medbančne obrestne mere (IBOR) zadeva, s pojasnilom, da reforma ne zahteva odpovedi takšnih razmerij varovanja pred tveganjem.

Datum pričetka veljavnosti spremembe za Evropsko Unijo, je letno obdobje začeni s 1. januarjem 2020 ali pozneje. Ker je zgodnejše sprejetje omenjene Uredbe dovoljeno, je Skupina UniCredit sprejela Uredbo z učinkom na poslovne izkaze 2019 za obstoječa računovodska razmerja varovanja pred tveganji, ki vključujejo druge IBORje, čigar obseg je predstavljen spodaj:

Da bi natančno spremljali dogajanje na temo opustitve IBORjev in ustrezno upravljali učinke prehoda, bo UniCredit Banka Slovenija d.d. nenehno spremljala trg ter aktivno sodelovala v delovnih skupinah, ki jih je ustanovilo lokalno bančno združenje.

## Nominalne vrednosti za pogodbe za varovanje pred tveganjem (v mio EUR)

Pogodbena razmerja za varovanje pred tveganji	Varovane postavke	Indeks			
		USD Libor	GBP Libor	CHF Libor	Ostalo
FVH Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	Sredstva				
	Obveznosti				
CFH Izvedeni finančni instrumenti namenjeni varovanju	Sredstva				
	Obveznosti			(181,14)	

## B. Glavne postavke - konsolidirana bilanca stanja

### B.1. Sredstva

#### B.1.1. Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti

Finančno sredstvo je razvrščeno med finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, če:

- je sredstvo uvrščeno v poslovni model, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov;
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Ob začetnem pripoznanju se na datum poravnave finančna sredstva po odplačni vrednosti izmeri po pošteni vrednosti, ki je običajno enaka plačilu nadomestila, povečani za transakcijske stroške in dohodek, ki ga je mogoče neposredno pripisati instrumentu.

Po začetnem pripoznanju po pošteni vrednosti se ta sredstva merijo po odplačni vrednosti, kar zahteva pripoznavanje obresti na podlagi nastanka poslovnega dogodka z uporabo metode učinkovite obrestne mere v času trajanja posojila. Takšne obresti se pripoznajo v postavki Prihodki od obresti in podobni prihodki, če so pozitivni, ali v postavki Odhodki za obresti in podobni stroški, če so negativni.

Znesek finančnih sredstev po odplačni vrednosti se prilagodi, tako da se upoštevajo izgube zaradi oslabitve, ki izhajajo iz postopka vrednotenja, kot je opisano v poglavju A.2.5. Oslabitev.

Izgube zaradi oslabitev so prikazane v izkazu poslovnega izida, v postavki Čiste izgube / izterjave kreditne oslabitve v zvezi s finančnimi sredstvi merjeni po odplačni vrednosti.

V primeru odtujitve se nabrani dobički in izgube izkažejo v izkazu poslovnega izida v postavki Dobički (izgube) ob odtujitvi in odkupu finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti.

Banka in Skupina prerazvrstita finančna sredstva le, če spremenita

poslovni model upravljanja finančnih sredstev. Spremembe, ki povzročijo prerazvrstitve so pojasnjene v notranjih politikah.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti vključujejo tudi postavko Druga finančna sredstva, to so terjatve za provizije zunaj obsega izračuna amortiziranih stroškov finančnih sredstev, pasivne časovne razmejitve za bančne produkte, terjatve za prodana finančna sredstva, poslovne terjatve in terjatve v obračunu iz poslovnih razmerij.

Banka odobri vsa posojila z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov.

Za opredelitev značilnosti pogodbenih značilnosti denarnega toka sredstva banka opravi test SPPI - izplačilo zajema le plačila glavnice in obresti). SPPI test se opravi ob sklenitvi kredita, ko Banka in Skupina postaneta pogodbeni stranki; poleg tega se preizkus opravi v primeru ponovnega pogajanja o pogodbenih klavzulah, ki se lahko pojavijo po začetnem pripoznanju. V primeru neuspešnega preizkusa se takšno finančno sredstvo razvrsti med Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

UniCredit Leasing d.o.o. ima vsa svoja finančna sredstva, razvrščena v poslovni model, izključno z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov.

#### B.1.2. Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančna sredstva so razvrščena in merjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, če sta izpolnjena naslednja pogoja:

- Sredstvo je uvrščeno v poslovni model, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov ali prodaje;
- V skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Ta portfelj vključuje tako lastniške kot tudi dolžniške vrednostne papirje.

# Povzetek računovodskih usmeritev

Banka za strateške kapitalske instrumente, ki niso predmet načrta odtujitve, izvede nepreklicne izvolitve, ki predstavljajo poznejše spremembe poštene vrednosti drugega vseobsegajočega donosa.

Ob začetnem pripoznanju se finančna sredstva na datum poravnave izmerijo po poštenu vrednosti, ki je običajno enaka plačilu nadomestil, povečanem za transakcijske stroške in prihodke, ki jih je mogoče neposredno pripisati instrumentu. Po začetnem pripoznanju se obresti obračunane na obrestne instrumente prikažejo v izkazu poslovnega izida po kriteriju amortiziranih stroškov v postavki Prihodki od obresti in podobni prihodki, če so pozitivni ali v postavki Odhodki za obresti in podobni stroški, če so negativni.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ponovno merijo po poštenu vrednosti v skladu z metodologijo, opisano v oddelku A.2.4.

Dobički in izgube, ki izhajajo iz sprememb poštene vrednosti, se pripoznajo neposredno v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, razen izgub zaradi oslabilve dolžniških instrumentov in tečajnih dobičkov in izgub. Ti instrumenti se preskušajo zaradi oslabilve, kot je prikazano v posebnem oddelku A.2.5.

Dividende na kapitalski instrument se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko je ugotovljena pravica do prejema plačila.

V primeru odtujitve se nabrani dobički in izgube izkažejo v izkazu poslovnega izida v postavki Dobički (izgube) ob odtujitvi in odkupu finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos.

## B.1.3. Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

Finančna sredstva, ki niso uvrščena v katero od gornjih kategorij, so merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Ta kategorija vključuje finančna sredstva v posesti za trgovanje in tista, ki jih Skupina ob začetnem pripoznanju določi za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

### a) Finančna sredstva, namenjena trgovanju

Finančno sredstvo je opredeljeno kot namenjeno trgovanju, če gre za:

- za sredstvo pridobljeno ali nastalo zaradi kratkoročne prodaje ali ponovnega odkupa;
- za del portfelja prepoznanih finančnih instrumentov, ki se obravnavajo skupaj in za katere obstajajo dokazi o nedavnem kratkoročnem pobiranju dobičkov;
- za izvedene finančne instrumente, razen če so instrumenti za varovanje pred tveganjem.

Po začetnem pripoznanju se ta finančna sredstva izmerijo po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Po začetnem pripoznanju se ti vrednostni papirji merijo in pripoznavajo po poštenu vrednosti, ki je enaka tečaju na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ali izračunana z modelom vrednotenja. Model

vrednotenja poštene vrednosti upošteva krivuljo obrestne zamenjave in premijo za kreditno tveganje za določen dolžniški vrednostni papir. Premija za kreditno tveganje se določi s pomočjo primerljivih obveznic z enako zapadlostjo.

Realizirani in nerealizirani dobički in izgube so tako vključeni v izkaz poslovnega izida, v postavki Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje. Obresti iz naslova vrednostnih papirjev v posesti za trgovanje se dnevno razmejijo in so poročane v postavki »prihodki od obresti« v izkazu poslovnega izida.

### b) Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

Finančno sredstvo se klasificira kot finančno sredstvo obvezno po poštenu vrednosti, če ne izpolnjuje pogojev glede na poslovni model ali značilnosti denarnega toka za merjenje po odplačni vrednosti ali po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. V tem portfelju so posebej razvrščena naslednja sredstva:

- dolžniški instrumenti, vrednostni papirji in posojila, za katere poslovni model ni posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov ali prodaja, vendar niso del trgovalne knjige;
- dolžniški instrumenti, vrednostni papirji in posojila z denarnimi tokovi, ki niso samo plačilo glavnice in obresti;
- Naložbe v nestratske kapitalske instrumente, za katere se Banka ni nepreklicno odločila, da bo poznejše spremembe poštene vrednosti zanje predstavila v drugem vseobsegajočem donosu.

Ta sredstva se obračunavajo podobno kot finančna sredstva, namenjena trgovanju, vendar se dobički in izgube, ne glede na to, ali so realizirani ali nerealizirani, pripoznajo v postavki čisti dobički (izgube) drugih finančnih sredstev / obveznosti po poštenu vrednosti skozi poslovni izid - druga finančna sredstva obvezno po poštenu vrednosti.

Posojila, izmerjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, so posojila s fiksno obrestno mero, ki so varovana po referenčni stopnji posojila z obrestnimi zamenjavami. Posojila so določena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, da se prepreči neuskkljenost pri predstavitvi ekonomske vsebine posla. Skupina določi poštenu vrednost posojil enkrat mesečno. V letih 2019 in 2018 Skupina ni pripoznala posojil, izmerjenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

### B.1.4. Izvedeni finančni instrumenti in varovanje pred tveganji

Izvedeni finančni instrumenti so v izkazih pripoznani po poštenu vrednosti. Poštene vrednosti so pridobljene iz kotiranih tržnih cen, modelov diskontiranih denarnih tokov in modelov določanja cen, če je to primerno. Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov vključuje prilagoditve za kreditno tveganje nasprotne stranke, tveganje financiranja, stroške odprave in diskontiranje OIS. Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki ne izpolnjujejo pogojev za obračunavanje varovanja pred tveganjem, so pripoznane v postavki



»Dobički in izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju«, ko nastanejo.

Vsi izvedeni finančni instrumenti se izkazujejo kot sredstva, kadar je poštena vrednost pozitivna, in kot obveznosti, ko je poštena vrednost negativna. Poštena vrednost obrestnih in valutnih izvedenih finančnih instrumentov je njihova tržna cena v vmesnem sistemu Murex. Murex je IT platforma matične skupine UniCredit.

Med običajnim poslovanjem je skupina pogodbenica za izvedene finančne instrumente, ki predstavljajo zelo nizko začetno naložbo v primerjavi z navidezno vrednostjo pogodbe. Uporabljeni izvedeni finančni instrumenti vključujejo obrestne mere, valuto in terminske pogodbe, zamenjave in opcijske pogodbe. S temi finančnimi instrumenti skupina uporablja za varovanje pred obrestnim tveganjem in valutnimi izpostavljenostmi, povezanimi s transakcijami na finančnih trgih, za aktivno odpiranje svojih pozicij in prodajo teh instrumentov strankam.

Instrumenti varovanja pred tveganjem se ustvarijo za varovanje pred tveganjem (obrestna mera, valuta in cena) in / ali kreditno tveganje, ki so mu izpostavljene varovane pozicije.

Lahko se opišejo na naslednji način:

- varovanje po pošteni vrednosti: varovanje pred izpostavljenostjo spremembam poštene vrednosti pripoznanega sredstva ali obveznosti ali določljivega dela takega sredstva ali obveznosti;
- varovanje denarnih tokov: varovanje pred izpostavljenostjo spremenljivosti denarnih tokov, ki ga je mogoče pripisati posebnemu tveganju, ki je povezano s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo, ali zelo verjetno napovedano transakcijo, ki bi lahko vplivala na dobiček ali izgubo v prihodnjih obdobjih;
- varovanje pred neto naložbo v tujo osebo, katere poslovanje temelji na valuti, ki ni v evru.

Treba je omeniti, da je Skupina izkoristila možnost, da nadaljuje z uporabo obstoječih zahtev računovodskega standarda varovanja pred tveganji MRS39 za vse vrste varovanj pred tveganji.

Izvedeni finančni instrumenti se na začetku pripoznajo na datum trgovanja in se vrednotijo po pošteni vrednosti. Razmerje varovanja pred tveganjem izpolnjuje pogoje za obračunavanje varovanja pred tveganjem, če obstaja formalno določanje in dokumentiranje razmerja varovanja pred tveganjem, vključno s ciljem obvladovanja tveganja, strategijo za varovanje pred tveganjem in kako se bo ocenjevala potencialna in retrospektivna učinkovitost instrumenta varovanja. Treba je oceniti učinkovitost varovanja pred začetkom in v naslednjih obdobjih pri izravnavi izpostavljenosti spremembam poštene vrednosti varovane postavke ali denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati varovanemu tveganju. Na splošno velja, da je varovanje pred tveganjem zelo učinkovito, če je ob začetku varovanja in v naslednjih obdobjih predvideno, da bo še naprej zelo učinkovito, in za nazaj preverjeno, ali je razmerje varovanja (tj. spremembe poštene vrednosti zavarovanih postavk in instrumentov varovanja pred tveganjem) v razponu od 80 do 125 odstotkov. Varovanje pred tveganjem se ocenjuje sproti, zato mora v prihodnosti ostati visoko učinkovito v

celotnem obdobju poročanja, varovanja.

Učinkovitost varovanja se opravi na datum bilance stanja ali drug datum poročanja s strani enote odgovorne za spremljanje tržnih tveganj. Če ocena ne potrdi učinkovitosti varovanja, se od tega trenutka obračunavanje varovanja pred tveganjem ukine in izvedeni finančni instrument varovanja pred tveganjem se prerazvrsti kot instrument za trgovanje.

Banka uporablja naslednje vrste varovanja pred tveganjem:

#### Varovanje poštene vrednosti

Efektivno varovanje poštene vrednosti se obračuna na naslednji način: dobiček ali izguba iz ponovnega merjenja instrumenta varovanja po pošteni vrednosti se pripozna skozi poslovni izid v postavki »Čisti dobički (izgube) pri obračunavanju varovanja pred tveganjem«; dobiček ali izguba varovane postavke, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju, prilagodi knjigovodsko vrednost varovane postavke in se pripozna v poslovnem izidu iste postavke. Neučinkovitost varovanja pred tveganjem predstavlja razliko med spremembo poštene vrednosti instrumentov varovanja in spremembo poštene vrednosti varovane postavke. Če se razmerje varovanja pred tveganjem prekine iz razlogov, ki niso zavarovani pred tveganjem, se razlika med knjigovodsko vrednostjo varovane postavke ob prenehanju varovanja in knjigovodsko vrednostjo, ki bi jo imel, če varovanja pred tveganjem nikoli ne bi bilo, pripozna v dobičku ali izgubi iz naslova obresti ali obresti, ki jih je treba plačati v preostali dobi prvotne zaščite, v primeru obrestnih instrumentov; Če finančni instrument ne vsebuje obresti, se razlika prikaže v poslovnem izidu pod postavko »Čisti dobički (izgube) v računovodstvu varovanja pred tveganjem«.

Banka varuje posamezno finančno sredstvo ali finančno obveznost in portfelj finančnih sredstev ali finančnih obveznosti. MRS 39 ne dovoljuje določitve neto zneska, vključno s sredstvi in obveznostmi.

Skupina uporablja obrestne zamenjave kot instrumente varovanja.

Skupina začasno ukine obračunavanje varovanja pred tveganjem, če:

- instrument za varovanje pred tveganjem poteče ali se proda, ukine ali izkoristi;
- varovanje pred tveganjem ne ustreza več kriterijem za varovanje pred tveganji;
- Skupina prekliče označitev.

#### Varovanje denarnega toka

Instrumenti varovanja pred tveganjem se vrednotijo po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti instrumenta varovanja pred tveganjem, ki se šteje za učinkovitega, se pripoznajo v kapitalski postavki Rezerve za pošteno vrednost. Neučinkovit del dobička ali izgube se pripozna skozi poslovni izid v postavki »Čisti dobički (izgube) v računovodstvu varovanja pred tveganjem«. Če se ugotovi, da varovanje denarnega toka ne bo več učinkovito ali se razmerje varovanja prekine, se kumulativni dobiček ali izguba instrumenta varovanja, ki ostane pripoznan v prevrednotovalnih rezervah iz obdobja, ko je bilo varovanje učinkovito, ločeno pripozna v prevrednotovalnih rezervah; v slednjem primeru se dobički ali izgube prenesejo skozi

# Povzetek računovodskih usmeritev

poslovni izid v čisti dobiček (izgube) pri obračunavanju varovanja pred tveganjem. »Spremembe poštene vrednosti so zajete v izkazu drugega vseobsegajočega donosa in razkrite v postavki rezerve za pošteno vrednost «.

Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz kreditnega tveganja nasprotne stranke, se prikažejo v izkazu poslovnega izida, v postavki »Popravki poštene vrednosti v računovodstvu varovanja pred tveganjem«.

Zavarovane postavke so obrestni denarni tokovi osnovnih transakcij. Temeljne transakcije v varovanju denarnega toka so lahko vsaka stranka ali transakcija z vrednostnimi papirji na strani sredstev ali na strani obveznosti v bilanci stanja, pri kateri je obrestna mera občutljiva na spremembe obrestnih mer denarnega trga. Instrumenti varovanja pred tveganjem so izvedeni finančni instrumenti, ki lahko zaščitijo izpostavljenost spremenljivim denarnim tokom.

Skupina preneha obračunavati varovanje pred prenehanjem instrumenta varovanja. Kumulativni dobiček ali izguba instrumenta varovanja pred tveganjem, ki je bil pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu iz obdobja, ko je bilo varovanje učinkovito, se prerazvrsti iz kapitala v poslovni izid v istem obdobju, v katerem napovedani denarni tokovi vplivajo na poslovni izid.

## B.1.5. Opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine, naprave in oprema) in neopredmetena dolgoročna sredstva

### 1. Opredmetena sredstva

Postavka vključuje:

- zemljišča;
- stavbe;
- pohištvo in napeljave;
- naprave in stroje;
- ostale stroje in opremo;

ki so razdeljeni na:

- sredstva v uporabi;
- sredstva, ki predstavljajo naložbe;

Ta postavka vključuje tudi opredmetena sredstva, ki izhajajo iz izterjave zavarovanja s premoženjem.

Nepremičnine, naprave in oprema se sprva pripoznajo po nabavni vrednosti, vključno z vsemi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati uporabi sredstva (transakcijski stroški, stroški strokovnih storitev, neposredni stroški prevoza, nastali zaradi prenosa sredstva na želeno lokacijo, stroški namestitve in stroški demontaže).

Opredmetena osnovna sredstva se po pripoznanju kot sredstvo pripoznajo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in vse nabrane izgube zaradi oslabitve. Amortizacija se obračuna enakomerno. Zemljišča in sredstva v gradnji se ne amortizirajo.

Doba koristnosti je naslednja:

	Doba koristnosti 2019	Doba koristnosti 2018
Zgradbe	33 let	33 let
Vlaganja v tuje objekte	10 let	10 let
Računalniška oprema	4 - 6 let	4-6 let
Pohištvo, naprave in motorna vozila	4 - 10 let	4-10 let
Neopredmetena dolgoročna sredstva – programska oprema	5-7 let	5-7 let

Skupina redno pregleduje dobo koristnosti in po potrebi spremeni obdobje amortizacije.

Vlaganja v zakupljene objekte / sredstva se amortizirajo v dobi, ki je krajša, pri čemer se primerjata doba njihove uporabe in preostala doba njihovega zakupa na podlagi metode enakomernega časovnega amortiziranja. Popravila in obnove manjšega obsega se izkažejo v izkazu poslovnega izida.

Skupina preverja vrednost svojih opredmetenih osnovnih in neopredmetenih dolgoročnih sredstev, da bi prepoznala, ali utegnejo biti oslabiljena. Če obstajajo znamenja oslabiljenosti, Skupina opravi preizkus oslabiljenosti in oceni nadomestljivo vrednost sredstva (višjo izmed dveh postavk: njegove poštene vrednosti zmanjšane za stroške prodaje ali njegove vrednosti pri uporabi). Kadar je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, Skupina zmanjša knjigovodsko vrednost na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve sredstva se pripozna kot dobiček v izkazu poslovnega izida.

Knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev se odpravi pri odtujitvi ali kadar od njegove uporabe ali odtujitve ni pričakovati prihodnjih gospodarskih koristi. Dobiček ali izguba, ki izhajata iz odprave pripoznanja postavke, se vključita v izkaz poslovnega izida, ko se sredstvo odpravi. Dobiček ali izguba, ki izhajata iz odprave pripoznanja sredstva, se določita kot razlika med neto iztržkom odtujitve, če obstaja, in knjigovodsko vrednostjo postavke.

### Naložbene nepremičnine

UniCredit Leasing, d.o.o. in posledično Skupina ima v lasti nepremičnine z namenom pridobivanja najemnin. Ob začetnem pripoznanju so merjene po nabavni vrednosti in se amortizirajo z enakimi stopnjami amortizacije kot nepremičnine, naprave in oprema. Nova metodologija MRS 40 poštene vrednosti je bila uporabljena 31.12.2019 kot opisano predhodno v točki A.3.2)

Vplivi, ki izhajajo iz spremembe merila vrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev so sledeči:

- pripoznanje prevrednotenja v višini 1,4 milijona evrov, pred davki, kot ponovno izpostavljenost začetnih stanj kapitala v 2018 (kot učinek prehoda na novo računovodsko načelo). Ta vrednost, brez odloženega davka, je enaka 1,1 milijona evrov, in je bila v 2018 pripisana prenesenim dobičkom;

- priznanje prihodka v izkazu poslovnega izida v letu 2018 v višini 46 tisoč evrov pred davki;

Spodnja tabela povzema učinke na bilančne postavke na dan 1. januar in 31. december 2018:

EUR 1.000	2018
Poštena vrednost naloženih nepremičnin	1.356
Odloženi davek (obveznost)	257
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	1.099

Iz naslova prehoda na MSRP 16 je 1. januarja 2019 Skupina priznala pravico do uporabe opredmetenih sredstev v znesku 21,4 milijona evrov v zvezi z najemnimi pogodbami stavb v višini 21,1 milijonov evrov; pripoznana so tudi druga opredmetena osnovna sredstva v znesku 0,24 milijona evrov (avtomobili).

Na isti datum je Skupina pripoznala tudi najemne obveznosti v znesku 21,4 milijona evrov v zvezi z najemnimi pogodbami stavb v višini 21,1 milijonov evrov; pripoznane so tudi druge najemne obveznosti za znesek 0,23 milijona evrov (avtomobili).

## 2. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva v glavnem zastopa programska oprema. Neopredmetena sredstva, razen dobrega imena, se pripoznajo po nabavni vrednosti, tj. vključno z vsemi stroški, ki so nastali zaradi uporabe sredstva, zmanjšani za nabrane amortizacije in izgube zaradi oslabitve.

Banka se je odločila, da za programsko opremo, namesto poenotene življenjske dobe 7 let, ob začetnem prepoznavanju oceni, ali je življenjska doba 7 ali 5 let bolj primerna. Amortizacija za leto 2019 je zaradi te spremembe višja za 58 tisoč evrov.

### B.1.6. Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupna vlaganja

Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige, ki niso kotirane in njihove poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se vrednotijo po nabavni vrednosti.

### B.1.7. Najemi

#### Skupina v vlogi najemodajalca

Skupina daje sredstva v finančni najem. Pri finančnem najemu se večina tveganj in koristi, povezanih z lastništvom predmeta najema, prenese na najemnika. Sedanja vrednost bodočih najemnin se pripozna kot terjatev iz naslova finančnega najema v postavki Krediti. Prihodki izražajo stalno obdobjno stopnjo donosnosti čiste najemodajalčeve naložbe v finančni najem.

UniCredit Leasing, d.o.o. daje sredstva tudi v poslovni najem, zato je Skupina v vlogi najemodajalca tudi pri poslovnih najemih. Sredstva, ki so predmet poslovnega najema, so v izkazu finančnega položaja prikazana v postavki Naložbene nepremičnine, če gre za nepremičnine oz. v postavki Opredmetena osnovna sredstva, če gre za premičnine.

Amortizirajo se enakomerno med trajanjem najema. Tudi prihodki od najemnin (razen plačil, prejetih za opravljene storitve, kot sta zavarovanje in vzdrževanje), se pripoznajo enakomerno med trajanjem najema v postavki Drugi čisti poslovni dobički / izgube.

### B.1.8. Druga sredstva

Druga sredstva sestavljajo zaloge, terjatve za dane predujme in druga sredstva, ki niso izkazana v ostalih postavkah.

## B.2. Obveznosti

### B.2.1. Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti

Skupina meri finančne obveznosti po odplačni vrednosti, razen „Finančne obveznosti, namenjene trgovanju“ in „Izvedeni finančni instrumenti-varovanje pred tveganjem“, ki predstavljajo negativno tržno vrednost izvedenih finančnih instrumentov in se merijo po pošteni vrednosti.

Druge finančne obveznosti vključujejo obveznosti za provizije zunaj obsega izračuna amortizirane vrednosti finančnih obveznosti, obveznosti za kupljena finančna sredstva, obveznosti na računu iz poslovnih odnosov, obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti, ki ustrezajo opredelitvi finančnega instrumenta.

Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko pogodbene obveznosti prenehajo, so odpovedane ali potečejo.

### B.2.2. Rezervacije

Rezervacija se pripozna, kadar ima skupina sedanjo obveznost zaradi preteklega dogodka in kadar je verjetno, da bo za poravnavo obveznosti potreben odtok virov, ki vključujejo gospodarske koristi, in če je mogoče zanesljivo oceniti znesek obveznosti.

#### Dane obveznosti in garancije

Rezervacije za tveganja in stroške danih obveznosti in garancij se pripoznajo za nepreklicne obveznosti in jamstva, ne glede na to, ali spadajo v področje MSRP9 ali MRS37. Postavka vsebuje ocene pričakovane izgube, izračunane na teh instrumentih, ki izhajajo iz postopka vrednotenja, kot je opisano v poglavju A.2.4. - Oslabitev.

Rezervacije za obdobje se obračunajo pod postavko »Čiste rezervacije za tveganja in stroške: a) dane obveznosti in finančna jamstva«.

#### Obveznosti do zaposlenih

Skupina zaposlenim zagotavlja jubilejne nagrade in odpravnine. Vzpostavila je tudi program zadrževanja ključnih kadrov. Zaposleni lahko zahtevajo jubilejne nagrade v okoliščinah, ko jih je delodajalec zaposlil za določeno časovno obdobje. Zaposleni so upravičeni do odpravnin, če so zaposleni v Banki ali Leasingu do upokojitvene starosti in so bili zaposleni v Banki ali Leasingu za najmanj določeno obdobje.

Sedanjo vrednost obveznosti za izplačilo jubilejnih nagrad in odpravnin izračuna neodvisni pooblaščen aktuar po metodi načrtovanih kreditnih

## Povzetek računovodskih usmeritev

enot. Ključne aktuarske predpostavke, ki so vključene v izračun obveznosti, so naslednje:

- diskontna stopnja, določena glede na tržne donose na dan bilance stanja na korporativne obveznice evro območja; znaša 1,1% za leto 2019 in 1,9% za leto 2018;
- ocenjena povečanja plač v prihodnosti;
- stopnja umrljivosti - slovenska tabela umrljivosti 2000-2002;
- fluktuacija zaposlenih, na podlagi zabeleženih podatkov preteklih let;
- upokojitvena starost: 63 let za ženske in 65 let za moške;
- trenutni podatki o zaposlenih (dolžina zaposlitve, starost, spol, povprečna plača);
- povprečna mesečna plača v Republiki Sloveniji.

Znesek obveznosti iz jubilejnih nagrad in odpravnin se pripozna kot sedanja vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih odливov. Aktuarski dobički in izgube za odpravnine se pripoznajo v rezervah poštene vrednosti.

V skladu z MSRP 2 je matična skupina vzpostavila srednjeročne / dolgoročne delniške opcije in program delnic, s katerimi je UniCredit Italiano SpA podelila kapitalske instrumente. Program je bil ustanovljen za spodbujanje pripadnosti in motivacije izbranih managerjev in zaposlenih za doseganje strateških ciljev Matična skupina. Plačilne transakcije na podlagi delnic se poravnajo z lastniškim kapitalom. V skladu z MSRP morajo hčerinske družbe, katerih zaposleni so matični družbi odobrili lastniške instrumente, plačati slednje za dodelitev, dodeljeno svojim zaposlenim.

Poleg tega zaposlenim zagotavlja kratkoročne ugodnosti za zaposlene, kot so prispevki za pokojninsko zavarovanje in pripozna stroške teh prispevkov.

### Druge rezervacije

Rezervacije za tveganja in stroške se pripoznajo, ko:

- ima podjetje sedanjo obveznost (pravno ali konstruktivno) kot rezultat preteklega dogodka;
- verjetno bo za poravnavo obveznosti potreben odtok virov, ki predstavljajo gospodarske koristi; in
- mogoče je zanesljivo oceniti znesek obveznosti.

Zneski, pripoznani kot rezervacije, so najboljša ocena odhodkov, potrebnih za poravnavo sedanje obveznosti. Tveganja in negotovosti, ki neizogibno obkrožajo ustrezne dogodke in okoliščine, se upoštevajo pri doseganju najboljše ocene rezervacije.

Zlasti, kadar je učinek časovne vrednosti denarja pomemben (na splošno, ko je treba plačilo opraviti več kot 18 mesecev od priznanja), bi moral biti znesek rezervacije sedanja vrednost najboljše ocene stroškov, potrebnih za poravnavo obveznost. Uporabljena diskontna stopnja odraža trenutne ocene trga.

Rezervacije se redno pregledajo in prilagodijo tako, da odražajo

trenutno najboljšo oceno. Če postane jasno, da ni več verjetno, da bo za poravnavo obveznosti potreben odtok virov, ki predstavljajo ekonomske koristi, se rezervacija razveljavi.

### B.2.3. Delniški kapital

Delniški kapital je sestavljen iz vpoklicanega osnovnega kapitala, kapitalskih rezerv, akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa (pri poslih z vrednostnimi papirji, merjenimi po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, pri varovanju denarnih tokov in pri aktuarskih čistih dobičkih / izgubah za pokojninske programe), rezerv iz dobička in čistega dobička poslovnega leta. Le zadržani dobiček vključno s čistim dobičkom poslovnega leta je izplačljiv.

## C. Glavne postavke - konsolidirani izkaz poslovnega izida

### C.1. Obrestni prihodki

Prihodki in odhodki od obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida po metodi učinkovite obrestne mere. Učinkovita obrestna mera je stopnja, ki natančno diskontira ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega instrumenta skozi pričakovano življenjsko dobo finančnega instrumenta na neto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva ali finančne obveznosti. V izračun učinkovite obrestne mere so vključene vse pristojbine, plačane ali prejete med pogodbenimi strankami, ki jih je mogoče pripisati posebnemu posojilnemu dogovoru.

Obrestni prihodki od Finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek poslovnega izida so tudi vključeni med obrestnimi prihodki. Ne vključujejo pa transakcijskih stroškov in drugih provizij, saj so ti pripoznani takoj, ko so plačani ali prejeti, in sicer v pravi izmed postavk »Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje«, »Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje« oziroma »Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida«.

Skupina je implementirala tehnično rešitev, ki omogoča pripoznavanje obrestnih prihodkov (pogodbene obresti) skladno z načeli MSRP 9, kjer korigira izpostavljenost s povečanjem bilančnih oslabitev in zmanjšanjem obrestnih prihodkov na način, da so skupne obresti za izpostavljenosti, razvrščene v skupini 3, pripoznane v obrestnih prihodkih v znesku, ki je zmanjšan za oslabitve.

### C.2. Prihodki in odhodki iz provizij ter drugi poslovni dobički

Provizije, ki so vključene v izračun učinkovite obrestne mere, so pripoznane med obrestnimi prihodki oz. odhodki. Postavki »Prihodki iz opravnin (provizij)« in »Odhodki za opravnine (provizije)« torej vključujeta le tiste provizije, ki niso vključene v izračun učinkovite obrestne mere.

Ostali prihodki iz provizij in drugi poslovni prihodki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, če podjetje izpolnjuje svojo pogodbeno obveznost, v skladu s pravili MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci.

Pri tem velja, da:

- če je obveznost izpolnjena v določenem trenutku (angl. point in time), se z njo povezani prihodki pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena;
- če je obveznost izpolnjena skozi določeno časovno obdobje (angl. over time), se z njo povezani prihodki pripoznajo v izkazu poslovnega izida skladno z napredkom pri izpolnjevanju obveznosti.

Zaradi zgoraj omenjenih pravil se transakcijske provizije (npr. provizije iz trgovanja z vrednostnimi papirji) knjižijo v trenutku, ko je storitev opravljena, medtem ko se provizije za upravljanje sredstev, za varno hrambo in provizije za prevzem obveznosti običajno pripoznajo v času trajanja pogodbe (metoda vložkov).

Če čas unovčenja ni usklajen z načinom izpolnjevanja obveznosti, Skupina obračuna pogodbeno sredstvo ali pogodbeno obveznost za del prihodkov, ki so nastali v določenem obdobju ali ki se odložijo do naslednjih obdobj.

Znesek prihodkov, povezanih s provizijami in drugimi prihodki iz poslovanja, se izmeri na podlagi pogodbenih določil.

Če je znesek, ki je predviden s pogodbo, v celoti ali delno odvisen od variabilnosti, se prihodki knjižijo v višini najverjetnejšega zneska, ki ga Skupina pričakuje.

Če se pogodba nanaša na različno blago/storitve, katerih obveznosti niso izpolnjene istočasno, se prihodki razporedijo med različne obveznosti, sorazmerno s samostojno ceno posameznega dostavljenega blaga ali storitve in se bodo zato pripoznali v izkazu poslovnega izida na podlagi časa izpolnitve posamezne obveznosti.

### C.3. Prihodki iz dividend

Vsi prihodki iz dividend, tako tisti iz finančnih sredstev v posesti za trgovanje, finančnih sredstev merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje ter finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se pripoznani v postavki »Prihodki iz dividend«.

### C.4. Tekoči in odloženi davek

Tekoča sredstva in davčne obveznosti se izračunajo v skladu z lokalnimi davčnimi predpisi in se pripoznajo v poslovnem izidu po nastanku poslovnega dogodka. Zlasti trenutni davek od dohodka pravnih oseb se izračuna po stopnji 19% za leti 2018 in 2019, odloženi davek pa znaša 19%.

Na splošno odložene terjatve in obveznosti za davek nastanejo, kadar obstaja razlika med računovodsko obravnavo in davčno obravnavo knjigovodske vrednosti sredstva ali obveznosti.

Tekoči in odloženi davki se pripoznajo v odhodkih (prihodkih) za davek iz dobička in izgube, ki se nanašajo na dobiček ali izgubo iz nadaljevanja poslovanja, razen za davke, ki se nanašajo na postavke, ki se v istem ali v drugem proračunskem letu pripisujejo ali obračunajo neposredno v kapital, kot je tiste, ki se nanašajo na dobičke ali izgube na finančnih sredstvih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa in tiste, ki se nanašajo na spremembe poštenih vrednosti instrumentov za varovanje denarnih tokov, katerih spremembe vrednosti se pripoznajo brez davka, neposredno v izkazu drugega vseobsegajočega donosa-rezervne vrednosti.

Davčni odhodek (davčni dohodek) obsega tekoče davčne odhodke (tekoči davčni dohodek) in odloženi davčni odhodek (odloženi davčni dohodek).

Skupina je zavezana različnim posrednim davkom. Ti so vključeni kot sestavni del upravnih stroškov. Davek na finančne storitve se odšteje od dohodka, na katerega se nanaša.

## D. Ostale informacije

### D.1. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni prišlo do pomembnih dogodkov, ki bi morali na dan 31. decembra 2019 spremeniti kateri koli podatek, naveden v računovodskih izkazih družbe.

### D.2. Poslovanje po pooblastilih in posredniško poslovanje

Sredstva, ki jih Banka upravlja kot pooblaščenec, zaupnik ali posrednik, niso sredstva Banke in kot takšna niso vključena v računovodske izkaze Banke. S tem poslovanjem Banka zasluži provizijo, ki je izkazana kot Opravnina od posredniških in komisijskih poslov v izkazu poslovnega izida Banke.

### D.3. Regulatorne zahteve

Za Skupino veljajo regulatorne zahteve Banke Slovenije. Ti predpisi vključujejo limite in druge omejitve, ki se nanašajo na zahteve za minimalno kapitalno ustreznost, klasifikacijo posojil in zunajbilančnih obveznosti in rezervacij za kritje kreditnega tveganja, likvidnosti, obrestnih in deviznih pozicij. Prav tako pojasnila o poslovanju po pooblastilu in o posredniškem poslovanju zahteva Banka Slovenije, ne zahtevajo jih MSRP. Na dan 31. december 2019 sta bila Skupina in njeno poslovanje v vseh pomembnih pogledih usklajena z zakonodajnimi zahtevami.

### D.4. Povezane osebe

Povezane osebe so:

- podjetja, ki neposredno ali posredno prek enega ali več posrednikov obvladujejo ali jih obvladujejo druga podjetja, ali pa so pod skupnim

## Povzetek računovodskih usmeritev

upravljanjem poročajočega podjetja;

- ključno ravnateljsko osebje, torej posamezniki, ki imajo izvršilno moč in odgovornost na področjih načrtovanja, usmerjanja in nadziranja dejavnosti Skupine;
- ožji člani družine ključnega ravnateljskega osebja, ki so lahko zakonec oziroma partner posameznika in otroci, otroci zakonca oziroma partnerja posameznika ter družinski člani, ki jih vzdržuje posameznik ali zakonec oziroma partner;
- podjetja, v katerih ima neposredno ali posredno bistven delež pri glasovanju kakšen posameznik, opisan zgoraj, ali na katerega tak posameznik lahko pomembno vpliva. Sem sodijo podjetja v lasti članov uprave ali glavnih delničarjev Skupine in podjetja, ki imajo s Skupino kakšnega skupnega ključnega člana vodstva.

Pri proučevanju vseh možnih oblik povezav med strankami je pozornost namenjena zlasti vsebini povezave in ne le pravni obliki.

### E. Izkaz denarnih tokov

Pri poročanju o denarnih tokovih so denarna sredstva opredeljena kot denar v blagajni in na transakcijskih računih pri bankah, vključno z obveznimi rezervami pri Banki Slovenije. Denarni ustrezniki so opredeljeni kot kratkoročne hitro unovčljive naložbe, ki so takoj pretvorljive v znane zneske denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno.

Skupina sestavi izkaz denarnih tokov po posredni metodi. Za prikaz denarnih tokov pri poslovanju Skupina poslovni izid pred obdavčitvijo dopolni z učinki naslednjih nedenarnih postavk: amortizacija, oslabitve, dobički in izgube iz tečajnih razlik, dobički in izgube ob spremembe pogojev odplačevanja dolžniških finančnih instrumentov, dobički in izgube pri prodaji opredmetenih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev, iz financiranja in naložbenja. V skladu s Sklepom o poslovnih knjigah in letnih poročilih bank in hranilnic Skupina ne glede na to, da sestavi izkaz denarnih tokov po posredni metodi, za prikaz denarnih tokov pri naložbenju in denarnih tokov pri financiranju uporabi neposredno metodo.

# Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnila k izkazu finančnega položaja

Pojasnilo 1: Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Denar v blagajni</b>	<b>17.229</b>	<b>15.592</b>	<b>17.229</b>	<b>15.592</b>
<b>Stanja pri centralni banki</b>	<b>282.589</b>	<b>166.240</b>	<b>282.589</b>	<b>166.240</b>
Obvezne rezerve pri centralni banki	282.589	166.240	282.589	166.240
<b>Vpogledne vloge pri bankah</b>	<b>28.606</b>	<b>56.597</b>	<b>28.606</b>	<b>56.597</b>
<b>Oslabitve</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>
<b>Skupaj</b>	<b>328.423</b>	<b>238.422</b>	<b>328.423</b>	<b>238.422</b>

Evropska centralna banka (ECB) od kreditnih institucij s sedžem v sodelujočih državah članicah zahteva, da izpolnjujejo obvezne rezerve, ki jih je potrebno imeti na računih pri ECB in pri sodelujočih nacionalnih centralnih bankah (sodelujoče NCB). Za primerno se šteje, da imajo institucije te rezerve le na računih pri sodelujočih NCB.

Obveznosti do bank in centralnih bank v evro območju ter obveznosti do ECB ni potrebno vključevati v sistem izpolnjevanja obveznih rezerv Evrosistema.

## Pojasnilo 2: Finančna sredstva v posesti za trgovanje

Pojasnilo se za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Raven 1	Raven 2	Skupaj	Raven 1	Raven 2	Skupaj
<b>Dolžniški vrednostni papirji</b>	-	<b>3.300</b>	<b>3.300</b>	-	-	-
Obveznice, Republika Slovenija	-	3.300	3.300	-	-	-
<b>Kredit</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>2</b>	-	<b>2</b>
<b>Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju</b>	-	<b>12.159</b>	<b>12.159</b>	-	<b>8.618</b>	<b>8.618</b>
Terminske pogodbe (Forward)	-	1.005	1.005	-	110	110
Opcije (Option)	-	3	3	-	68	68
Zamenjave (Swap)	-	11.151	11.151	-	8.440	8.440
<b>Skupaj</b>	<b>1</b>	<b>15.459</b>	<b>15.460</b>	<b>2</b>	<b>8.618</b>	<b>8.620</b>

Pojasnilo 3: Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

Pojasnilo se za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Raven 3	Raven 3
Kredit podjetjem	1.263	2.694
Naložbe v kapitalne instrumente	2.042	1.431
<b>Skupaj</b>	<b>3.305</b>	<b>4.125</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

**Gibanje kreditov**

Pojasnilo se za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>2.694</b>	<b>2.971</b>
<b>Povečanje</b>	<b>9.545</b>	<b>8.325</b>
Črpanje	8.534	8.053
Pozitivno vrednotenje	1.011	272
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(10.976)</b>	<b>(8.602)</b>
Vračilo	(10.976)	(8.602)
<b>Končno stanje</b>	<b>1.263</b>	<b>2.694</b>

**Gibanje naložb v kapitalske instrumente**

Pojasnilo se za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>1.430</b>	<b>1.058</b>
<b>Povečanje</b>	<b>612</b>	<b>373</b>
Tečajne razlike	31	69
Pozitivno vrednotenje	581	304
<b>Končno stanje</b>	<b>2.042</b>	<b>1.431</b>

## Pojasnilo 4: Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v kapitalske instrumente	-	22.957	92	23.049	-	22.853	92	22.945
Obveznice, Republika Slovenija	-	252.860	-	252.860	-	327.954	-	327.954
Obveznice, druge države	49.789	-	-	49.789	45.318	-	-	45.318
Obveznice, podjetja	-	12.258	-	12.258	-	12.216	-	12.216
Oslabitve	(6)	(23)	-	(29)	(13)	(57)	-	(70)
<b>Skupaj</b>	<b>49.783</b>	<b>288.051</b>	<b>92</b>	<b>337.926</b>	<b>45.305</b>	<b>362.966</b>	<b>92</b>	<b>408.363</b>

**Gibanje naložb v kapitalske instrumente**

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019		2018	
	Skupaj	Raven 3	Skupaj	Raven 3
<b>Začetno stanje</b>	<b>22.945</b>	<b>92</b>	<b>22.978</b>	<b>110</b>
<b>Povečanje</b>	<b>104</b>	-	-	-
Nakup	-	-	-	-
Pozitivno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	104	-	-	-
<b>Zmanjšanje</b>	-	-	<b>(33)</b>	<b>(18)</b>
Prodaja / unovčenje	-	-	(14)	(14)
Negativno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-	-	(19)	(4)
<b>Končno stanje</b>	<b>23.049</b>	<b>92</b>	<b>22.945</b>	<b>92</b>



### Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev

Pojasnilo se za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019		2018	
	Skupaj	Raven 3	Skupaj	Raven 3
<b>Začetno stanje</b>	<b>385.418</b>	-	<b>373.044</b>	-
<b>Povečanje</b>	<b>25.040</b>	-	<b>140.126</b>	-
Nakup	24.095	-	139.424	-
Pozitivno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	945	-	702	-
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(95.581)</b>	-	<b>(127.752)</b>	-
Prodaja / unovčenje	(93.103)	-	(118.091)	-
Negativno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	(2.478)	-	(9.661)	-
<b>Končno stanje</b>	<b>314.877</b>	-	<b>385.418</b>	-

### Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev

Pojasnilo se za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>(70)</b>	<b>(62)</b>
Oblikovane oslavitve	(1)	(26)
Odpravljene oslavitve	41	18
<b>Končno stanje</b>	<b>(30)</b>	<b>(70)</b>

## Pojasnilo 5: Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

### Dolžniški vrednostni papirji

#### Gibanje

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Začetno stanje</b>	-	<b>7.202</b>	-	<b>7.202</b>
<b>Povečanje</b>	-	<b>61</b>	-	<b>61</b>
Nakup	-	61	-	61
<b>Zmanjšanje</b>	-	<b>(7.263)</b>	-	<b>(7.263)</b>
Unovčenje	-	(7.263)	-	(7.263)
<b>Končno stanje</b>	-	-	-	-

#### Kreditni bankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Kratkoročni krediti</b>	<b>50.636</b>	<b>37.646</b>	<b>50.636</b>	<b>37.646</b>
<b>Oslabitev</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>
<b>Skupaj</b>	<b>50.634</b>	<b>37.637</b>	<b>50.634</b>	<b>37.637</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Oslabitev kreditov bankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>
Oblikovane oslabitve	(1)	(8)	(1)	(8)
Odpravljene oslabitve	8	1	8	1
<b>Končno stanje</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>

## Kreditni strankam

## Banka

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost
<b>Kreditni</b>						
<b>Kratkoročni</b>	<b>121.818</b>	<b>(13.760)</b>	<b>108.058</b>	<b>182.477</b>	<b>(12.991)</b>	<b>169.486</b>
Podjetja	79.124	(11.435)	67.689	151.023	(10.858)	140.165
Finančne institucije	13.986	(91)	13.895	1.819	(6)	1.813
Javni sektor	753	-	753	668	-	668
Prebivalstvo	25.723	(1.935)	23.788	25.841	(1.799)	24.042
Samostojni podjetniki	2.189	(286)	1.903	2.846	(314)	2.532
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	43	(13)	30	280	(14)	266
<b>Dolgoročni</b>	<b>1.874.544</b>	<b>(33.575)</b>	<b>1.840.969</b>	<b>1.800.477</b>	<b>(45.693)</b>	<b>1.754.784</b>
Podjetja	687.011	(16.548)	670.463	605.821	(26.438)	579.383
Finančne institucije	171.747	(1.431)	170.316	181.589	(4.357)	177.232
Javni sektor	212.081	(69)	212.012	239.131	(87)	239.044
Prebivalstvo	789.357	(14.538)	774.819	758.176	(14.043)	744.133
Samostojni podjetniki	12.117	(856)	11.261	12.381	(591)	11.790
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	2.231	(133)	2.098	3.379	(177)	3.202
<b>Finančni najem</b>						
<b>Dolgoročni</b>	<b>98</b>	<b>(5)</b>	<b>93</b>	<b>114</b>	<b>(4)</b>	<b>110</b>
Podjetja	65	(2)	63	88	(3)	85
Samostojni podjetniki	33	(3)	30	26	(1)	25
<b>Skupaj</b>	<b>1.996.460</b>	<b>(47.340)</b>	<b>1.949.120</b>	<b>1.983.068</b>	<b>(58.688)</b>	<b>1.924.380</b>

Stanje kreditov zaposlenim na dan 31. december 2019 znaša 17.670 tisoč evrov. Stanje kreditov zaposlenim na 31. december 2018 znaša 18.079 tisoč evrov.

## Skupina

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost
<b>Kredit</b>						
<b>Kratkoročni</b>	<b>121.844</b>	<b>(13.786)</b>	<b>108.058</b>	<b>182.522</b>	<b>(13.030)</b>	<b>169.492</b>
Podjetja	79.150	(11.461)	67.689	151.068	(10.897)	140.171
Finančne institucije	13.986	(91)	13.895	1.819	(6)	1.813
Javni sektor	753	-	753	668	-	668
Prebivalstvo	25.723	(1.935)	23.788	25.841	(1.799)	24.042
Samostojni podjetniki	2.189	(286)	1.903	2.846	(314)	2.532
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	43	(13)	30	280	(14)	266
<b>Dolgoročni</b>	<b>1.709.576</b>	<b>(32.354)</b>	<b>1.677.222</b>	<b>1.636.386</b>	<b>(45.113)</b>	<b>1.591.273</b>
Podjetja	687.045	(16.582)	670.463	605.821	(26.438)	579.383
Finančne institucije	6.744	(175)	6.568	17.467	(3.750)	13.717
Javni sektor	212.081	(69)	212.012	239.131	(87)	239.044
Prebivalstvo	789.358	(14.538)	774.820	758.207	(14.070)	744.137
Samostojni podjetniki	12.117	(856)	11.261	12.381	(591)	11.790
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	2.231	(133)	2.098	3.379	(177)	3.202
<b>Finančni najem</b>						
<b>Kratkoročni</b>	<b>574</b>	<b>(24)</b>	<b>551</b>	<b>290</b>	<b>(36)</b>	<b>253</b>
Podjetja	573	(24)	549	290	(36)	253
Prebivalstvo	1	(0)	1	-	-	-
<b>Dolgoročni</b>	<b>216.116</b>	<b>(13.759)</b>	<b>202.357</b>	<b>222.763</b>	<b>(16.800)</b>	<b>205.962</b>
Podjetja	173.830	(12.882)	160.948	180.648	(15.838)	164.810
Javni sektor	857	(4)	854	979	(0)	979
Prebivalstvo	15.719	(518)	15.201	14.585	(535)	14.050
Samostojni podjetniki	25.710	(355)	25.355	26.551	(426)	26.125
<b>Skupaj</b>	<b>2.048.111</b>	<b>(59.923)</b>	<b>1.988.188</b>	<b>2.041.960</b>	<b>(74.979)</b>	<b>1.966.981</b>

Stanje kreditov zaposlenim na dan 31. december 2019 znaša 18.249 tisoč evrov. Stanje kreditov zaposlenim na 31. december 2018 znaša 18.950 tisoč evrov.

## Gibanje oslabitev kreditov strankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>(58.688)</b>	<b>(65.874)</b>	<b>(74.979)</b>	<b>(83.139)</b>
Oblikovane oslabitve	(11.631)	(16.309)	(12.768)	(18.421)
Oblikovane oslabitve obresti	(996)	-	(1.113)	-
Negativne tečajne razlike	(216)	(225)	(229)	(215)
Odpravljene oslabitve	19.304	15.435	24.160	18.461
Odpravljene oslabitve zaradi odpisa	4.467	7.776	4.559	7.776
Odpravljene oslabitve - obrestni prihodki	420	509	448	559
<b>Končno stanje</b>	<b>(47.340)</b>	<b>(58.688)</b>	<b>(59.923)</b>	<b>(74.979)</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Finančni najem

EUR 1.000	Banka				Skupina			
	31. 12. 2019		31. 12. 2018		31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Bruto naložba v najem	Sedanja vrednost terjatev za najmanjšo vsoto najemnin	Bruto naložba v najem	Sedanja vrednost terjatev za najmanjšo vsoto najemnin	Bruto naložba v najem	Sedanja vrednost terjatev za najmanjšo vsoto najemnin	Bruto naložba v najem	Sedanja vrednost terjatev za najmanjšo vsoto najemnin
v največ letu dni	41	38	45	41	78.306	69.235	72.956	68.000
v več kot letu dni in ne več kot 5 letih	58	55	73	69	130.977	126.446	134.607	127.812
v več kot 5 letih	-	-	-	-	7.486	7.227	10.662	10.266
<b>Skupaj</b>	<b>99</b>	<b>93</b>	<b>118</b>	<b>110</b>	<b>216.769</b>	<b>202.909</b>	<b>218.225</b>	<b>206.078</b>

	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Nezasluženi finančni prihodek	6	8	13.860	12.147
Oslabitve neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine	(5)	(4)	(13.782)	(16.837)

## Druga finančna sredstva

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Terjatve za provizije (opravnine)	403	877	403	877
Oslabitve provizij (opravnin)	(215)	(118)	(215)	(118)
Prehodno nezaračunani prihodki za bančne produkte	608	908	608	908
Terjatve v obračunu	721	697	721	697
Druga finančna sredstva	777	251	951	506
Oslabive drugih finančnih sredstev	-	(1)	(118)	(120)
<b>Skupaj</b>	<b>2.294</b>	<b>2.614</b>	<b>2.350</b>	<b>2.750</b>

## Oslabitve drugih finančnih sredstev vključno s provizijami

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>(119)</b>	<b>(128)</b>	<b>(238)</b>	<b>(246)</b>
Oblikovane oslabitve	(127)	(60)	(128)	(61)
Odpravljene oslabitve	31	69	33	69
<b>Končno stanje</b>	<b>(215)</b>	<b>(119)</b>	<b>(333)</b>	<b>(238)</b>

## Prehodno nezaračunani prihodki za bančne produkte

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>908</b>	<b>772</b>	<b>908</b>	<b>772</b>
Povečanje	478	683	478	683
Zmanjšanje - zaračunani prihodki	(778)	(547)	(778)	(547)
<b>Končno stanje</b>	<b>608</b>	<b>908</b>	<b>608</b>	<b>908</b>

## Pojasnilo 6: Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju - sredstva

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Raven 2	Raven 2
<b>Instrumenti za varovanje posameznih finančnih postavk</b>	-	-
Varovanje poštene vrednosti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	-	-
<b>Instrumenti za varovanje skupine finančnih postavk</b>	<b>16.736</b>	<b>10.704</b>
Varovanje poštene vrednosti	16.650	9.703
Varovanje denarnih tokov	85	1.001
<b>Skupaj</b>	<b>16.736</b>	<b>10.704</b>

## Pojasnilo 7: Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem - terjatve

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pozitivne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.627	1.836
Negativne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(533)	(1.412)
<b>Skupaj</b>	<b>11.094</b>	<b>424</b>

## Pojasnilo 8: Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Naložbe v kapital odvisnih družb	1	1	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnilo 9: Opredmetena sredstva

Banka  
2019

EUR 1.000	Vlaganja v tuje objekte	Računalniška oprema	Druga oprema	Oprema v pripravi	Nepremičnine v poslovnem najemu	Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v poslovnem najemu	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Začetno stanje</b>	<b>9.961</b>	<b>6.613</b>	<b>5.627</b>	<b>10</b>	-	-	<b>22.211</b>
Učinki sprememb računovodskih politik (MSRP 16)	-	-	-	-	21.127	238	21.365
Povečanje	19	-	-	1.015	(165)	40	909
Prenos iz opreme v pripravi	-	332	234	(567)	-	-	(2)
Izločitev	(276)	(198)	(238)	-	(860)	(36)	(1.608)
<b>Končno stanje</b>	<b>9.704</b>	<b>6.746</b>	<b>5.623</b>	<b>458</b>	<b>20.102</b>	<b>242</b>	<b>42.875</b>
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>							
<b>Začetno stanje</b>	<b>8.788</b>	<b>5.588</b>	<b>4.986</b>	-	-	-	<b>19.362</b>
Amortizacija za leto	478	430	243	-	1.808	64	3.023
Izločitev	(263)	(199)	(232)	-	(11)	(4)	(710)
<b>Končno stanje</b>	<b>9.003</b>	<b>5.819</b>	<b>4.997</b>	-	<b>1.796</b>	<b>60</b>	<b>21.674</b>
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>							
<b>Začetno stanje</b>	<b>1.173</b>	<b>1.025</b>	<b>641</b>	<b>10</b>	-	-	<b>2.849</b>
<b>Končno stanje</b>	<b>701</b>	<b>927</b>	<b>626</b>	<b>458</b>	<b>18.306</b>	<b>182</b>	<b>21.201</b>

2018

EUR 1.000	Vlaganja v tuje objekte	Računalniška oprema	Druga oprema	Oprema v pripravi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Začetno stanje</b>	<b>10.475</b>	<b>6.764</b>	<b>6.158</b>	<b>6</b>	<b>23.403</b>
Povečanje	164	-	-	539	703
Prenos iz opreme v pripravi	-	439	96	(535)	-
Izločitev	(678)	(590)	(627)	-	(1.895)
<b>Končno stanje</b>	<b>9.961</b>	<b>6.613</b>	<b>5.627</b>	<b>10</b>	<b>22.211</b>
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>					
<b>Začetno stanje</b>	<b>8.807</b>	<b>5.718</b>	<b>5.249</b>	-	<b>19.774</b>
Amortizacija za leto	607	459	309	-	1.375
Izločitev	(626)	(589)	(572)	-	(1.787)
<b>Končno stanje</b>	<b>8.788</b>	<b>5.588</b>	<b>4.986</b>	-	<b>19.362</b>
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>					
<b>Začetno stanje</b>	<b>1.668</b>	<b>1.046</b>	<b>909</b>	<b>6</b>	<b>3.629</b>
<b>Končno stanje</b>	<b>1.173</b>	<b>1.025</b>	<b>641</b>	<b>10</b>	<b>2.849</b>

Skupina  
2019

EUR 1.000	Vlaganja v tuje objekte	Računalniška oprema	Druga oprema	Oprema v pripravi	Nepremičnine v poslovnem najemu	Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v poslovnem najemu	Oprema, ki je predmet poslovnega najema	Oprema, ki je predmet poslovnega najema, v pripravi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>									
<b>Začetno stanje</b>	<b>9.975</b>	<b>6.613</b>	<b>5.627</b>	<b>10</b>	-	-	<b>3.105</b>	-	<b>25.330</b>
Učinki sprememb računovodskih politik (MSRP 16)	-	-	-	-	21.127	6	-	-	21.133
Povečanje	19	-	-	1.015	(165)	(3)	-	2.112	2.978
Prenos iz opreme v pripravi	-	332	234	(567)	-	-	2.112	(2.112)	(2)
Izločitev	(276)	(198)	(238)	-	(860)	-	(2.267)	-	(3.840)
<b>Končno stanje</b>	<b>9.717</b>	<b>6.746</b>	<b>5.623</b>	<b>458</b>	<b>20.102</b>	<b>3</b>	<b>2.950</b>	-	<b>45.599</b>
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>									
<b>Začetno stanje</b>	<b>8.793</b>	<b>5.588</b>	<b>4.987</b>	-	-	-	<b>734</b>	-	<b>20.102</b>
Amortizacija za leto	481	430	243	-	1.808	1	573	-	3.535
Izločitev	(263)	(199)	(232)	-	(11)	-	(615)	-	(1.321)
<b>Končno stanje</b>	<b>9.011</b>	<b>5.819</b>	<b>4.998</b>	-	<b>1.796</b>	<b>1</b>	<b>691</b>	-	<b>22.315</b>
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>									
<b>Začetno stanje</b>	<b>1.182</b>	<b>1.025</b>	<b>640</b>	<b>10</b>	-	-	<b>2.371</b>	-	<b>5.228</b>
<b>Končno stanje</b>	<b>706</b>	<b>927</b>	<b>626</b>	<b>458</b>	<b>18.306</b>	<b>2</b>	<b>2.258</b>	-	<b>23.284</b>

2018

EUR 1.000	Vlaganja v tuje objekte	Računalniška oprema	Druga oprema	Oprema v pripravi	Oprema, ki je predmet poslovnega najema	Oprema, ki je predmet poslovnega najema, v pripravi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Začetno stanje</b>	<b>10.489</b>	<b>6.764</b>	<b>6.158</b>	<b>6</b>	<b>2.606</b>	-	<b>26.023</b>
Povečanje	164	-	-	539	-	2.122	2.825
Prenos iz opreme v pripravi	-	439	96	(535)	2.122	(2.122)	-
Izločitev	(678)	(590)	(627)	-	(1.623)	-	(3.518)
<b>Končno stanje</b>	<b>9.975</b>	<b>6.613</b>	<b>5.627</b>	<b>10</b>	<b>3.105</b>	-	<b>25.330</b>
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>							
<b>Začetno stanje</b>	<b>8.811</b>	<b>5.718</b>	<b>5.250</b>	-	<b>694</b>	-	<b>20.473</b>
Amortizacija za leto	608	459	309	-	552	-	1.928
Izločitev	(626)	(589)	(572)	-	(512)	-	(2.299)
<b>Končno stanje</b>	<b>8.793</b>	<b>5.588</b>	<b>4.987</b>	-	<b>734</b>	-	<b>20.102</b>
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>							
<b>Začetno stanje</b>	<b>1.678</b>	<b>1.046</b>	<b>908</b>	<b>6</b>	<b>1.912</b>	-	<b>5.550</b>
<b>Končno stanje</b>	<b>1.182</b>	<b>1.025</b>	<b>640</b>	<b>10</b>	<b>2.371</b>	-	<b>5.228</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Naložbene nepremičnine

EUR 1.000	Banka		Skupina		
	2019	2018	2019	Prilagoditev za 2018 (MRS 40)	2018
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Začetno stanje</b>	-	-	2.729	1.532	1.532
Povečanje - začetna konsolidacija (prehod na IAS 40)	-	-	-	1.356	-
Izločitev ( prehod na IAS40)	-	-	-	(159)	-
<b>Končno stanje</b>	-	-	2.729	2.729	1.532
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>					
<b>Začetno stanje</b>	-	-	-	159	113
Povečanje - začetna konsolidacija (prehod na IAS 40)	-	-	-	-	-
Amortizacija za leto	-	-	-	-	46
Izločitev ( prehod na IAS40)	-	-	-	(159)	-
<b>Končno stanje</b>	-	-	-	-	159
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>					
<b>Začetno stanje</b>	-	-	2.729	1.373	1.419
<b>Končno stanje</b>	-	-	2.729	2.729	1.373

## Pojasnilo 10: Neopredmetena dolgoročna sredstva

## Banka

EUR 1.000	2019			2018		
	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Začetno stanje</b>	39.547	1.573	41.120	36.816	4.622	41.438
Povečanje	-	3.585	3.585	-	2.911	2.911
Prenos iz opreme v pripravi	2.358	(2.358)	-	5.960	(5.960)	-
Izločitev	(175)	-	(175)	(3.229)	-	(3.229)
<b>Končno stanje</b>	41.731	2.799	44.530	39.547	1.573	41.120
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>						
<b>Začetno stanje</b>	26.571	-	26.571	25.980	-	25.980
Amortizacija za leto	3.894	-	3.894	3.723	-	3.723
Izločitev	(74)	-	(74)	(3.132)	-	(3.132)
<b>Končno stanje</b>	30.391	-	30.391	26.571	-	26.571
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>						
<b>Začetno stanje</b>	12.976	1.573	14.549	10.836	4.622	15.458
<b>Končno stanje</b>	11.340	2.799	14.139	12.976	1.573	14.549



## Skupina

EUR 1.000	2019			2018		
	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Začetno stanje</b>	<b>40.166</b>	<b>1.585</b>	<b>41.751</b>	<b>37.277</b>	<b>4.711</b>	<b>41.988</b>
Povečanje	-	3.601	3.601	-	3.019	3.019
Prenos iz opreme v pripravi	2.375	(2.375)	(0)	6.145	(6.145)	-
Izločitev	(175)	(4)	(178)	(3.256)	-	(3.256)
<b>Končno stanje</b>	<b>42.366</b>	<b>2.806</b>	<b>45.172</b>	<b>40.166</b>	<b>1.585</b>	<b>41.751</b>
<b>Amortizacijski popravek vrednosti</b>						
<b>Začetno stanje</b>	<b>26.881</b>	-	<b>26.881</b>	<b>26.233</b>	-	<b>26.233</b>
Povečanje - začetna konsolidacija	-	-	-	-	-	-
Amortizacija za leto	3.978	-	3.978	3.795	-	3.795
Izločitev	(74)	-	(74)	(3.147)	-	(3.147)
<b>Končno stanje</b>	<b>30.784</b>	-	<b>30.784</b>	<b>26.881</b>	-	<b>26.881</b>
<b>Čista knjigovodska vrednost</b>						
<b>Začetno stanje</b>	<b>13.285</b>	<b>1.585</b>	<b>14.870</b>	<b>11.044</b>	<b>4.711</b>	<b>15.755</b>
<b>Končno stanje</b>	<b>11.582</b>	<b>2.806</b>	<b>14.388</b>	<b>13.285</b>	<b>1.585</b>	<b>14.870</b>

## Pojasnilo 11: Terjatve in obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb

## Tekoči davek

EUR 1.000	Skupina			Skupina			
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Učinek v letu 2019	31. 12. 2019	Prilagoditev za 2018 (MRS 40)	31. 12. 2018	Učinek v letu 2019
Terjatve za tekoči davek	1.802	3.392	(1.590)	2.706	3.933	3.933	(1.227)
Pobot terjatev za tekoči davek	(1.802)	(1.966)	164	(2.706)	(2.507)	(2.507)	(199)
<b>Stanje terjatev za tekoči davek</b>	<b>-</b>	<b>1.426</b>	<b>(1.426)</b>	<b>-</b>	<b>1.426</b>	<b>1.426</b>	<b>(1.426)</b>
Obveznosti za tekoči davek	2.669	1.966	703	2.670	2.802	2.802	(132)
Pobot obveznosti za tekoči davek	-	(1.966)	1.966	-	(2.250)	(2.507)	2.507
<b>Stanje obveznosti za tekoči davek</b>	<b>2.669</b>	<b>-</b>	<b>2.669</b>	<b>2.670</b>	<b>552</b>	<b>295</b>	<b>2.375</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Odloženi davek

EUR 1.000	Banka			Skupina		
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Učinek v letu 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Učinek v letu 2019
Terjatve pripoznane v izkazu poslovnega izida	254	1.884	(1.630)	3.133	5.451	(2.318)
Kreditni bankam in strankam, ki niso banke	-	-	-	2.873	3.433	(560)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	61	69	(8)	61	69	(8)
Opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	52	49	3	58	183	(125)
Rezervacije	141	135	6	141	135	6
Izguba	-	1.631	(1.631)	-	1.631	(1.631)
Terjatve pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu	-	24	(24)	-	24	(24)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	24	(24)	-	24	(24)
Pobot odloženih terjatev	(254)	(1.908)	1.654	(254)	(1.908)	1.654
<b>Stanje terjatev za odloženi davek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.879</b>	<b>3.567</b>	<b>(688)</b>
Obveznosti pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu	2.406	3.780	(1.374)	2.664	3.780	(1.116)
Rezervacije	53	57	(4)	53	57	(4)
Varovanje denarnih tokov	544	804	(260)	544	804	(260)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.809	2.919	(1.110)	2.067	2.919	(852)
Pobot odloženih obveznosti	(254)	(1.908)	1.654	(254)	(1.908)	1.654
<b>Stanje obveznosti za odloženi davek</b>	<b>2.152</b>	<b>1.872</b>	<b>280</b>	<b>2.410</b>	<b>1.872</b>	<b>538</b>

## Prenesena davčna izguba

EUR '000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>8.585</b>	<b>20.749</b>	<b>8.585</b>	<b>20.749</b>
Zmanjšanje	(8.585)	(12.164)	(8.585)	(12.164)
<b>Končno stanje</b>	<b>-</b>	<b>8.585</b>	<b>-</b>	<b>8.585</b>

## Pojasnilo 12: Druga sredstva

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Predujmi	226	3	1.369	2.299
Nevračunani stroški in odhodki	273	264	396	395
Prehodno nezaračunani prihodki	925	1.113	775	1.003
Zaloge	5	-	298	253
Druge terjatve	41	16	46	17
Oslabitev drugih sredstev	(8)	(8)	(8)	(9)
<b>Skupaj</b>	<b>1.463</b>	<b>1.388</b>	<b>2.876</b>	<b>3.958</b>

## Pojasnilo 13: Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Raven 1	Raven 2	Skupaj	Raven 1	Raven 2	Skupaj
<b>Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju</b>	-	12.295	12.295	-	9.214	9.214
Terminske pogodbe (Forward)	-	828	828	-	460	460
Opcije (Option)	-	3	3	-	67	67
Zamenjave (Swap)	-	11.464	11.464	-	8.687	8.687
<b>Ostale finančne obveznosti, namenjene trgovanju</b>	4	-	4	2	-	2
<b>Skupaj</b>	4	12.295	12.299	2	9.214	9.216

## Pojasnilo 14: Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Raven 3	Raven 3
Učinki merjenja nečrpanih kreditov obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676	1.282
<b>Skupaj</b>	<b>1.676</b>	<b>1.282</b>

### Gibanje učinkov merjenja nečrpanih kreditov obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

EUR 1.000	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>1.282</b>	<b>1.140</b>
Povečanje - pripoznano v izkazu poslovnega izida	394	142
<b>Končno stanje</b>	<b>1.676</b>	<b>1.282</b>

## Pojasnilo 15: Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

### Vloge bank in centralnih bank

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vloge bank na vpogled	8.224	7.092	8.224	7.092
Kratkoročne vloge bank	10.000	9.417	10.000	9.417
Dolgoročne vloge bank	45.099	90.187	45.099	90.187
<b>Skupaj</b>	<b>63.323</b>	<b>106.696</b>	<b>63.323</b>	<b>106.696</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Vloge strank

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Na vpogled</b>	<b>1.492.230</b>	<b>1.420.284</b>	<b>1.487.882</b>	<b>1.417.613</b>
Podjetja	768.040	764.305	768.039	764.305
Finančne institucije	96.044	65.132	91.695	62.461
Javni sektor	25.419	37.403	25.419	37.403
Prebivalstvo	548.287	502.972	548.287	502.972
Samostojni podjetniki	47.043	44.441	47.043	44.441
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	7.398	6.031	7.398	6.031
<b>Kratkoročne vloge</b>	<b>222.241</b>	<b>189.777</b>	<b>222.241</b>	<b>189.777</b>
Podjetja	139.097	109.504	139.097	109.504
Finančne institucije	23.112	19.829	23.112	19.829
Javni sektor	18.488	7.695	18.488	7.695
Prebivalstvo	40.607	49.027	40.607	49.027
Samostojni podjetniki	45	1.019	45	1.019
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	892	2.703	892	2.703
<b>Dolgoročne vloge</b>	<b>276.483</b>	<b>312.560</b>	<b>276.483</b>	<b>312.560</b>
Podjetja	73.434	116.363	73.434	116.363
Finančne institucije	210	-	210	-
Javni sektor	3.008	53.015	3.008	53.015
Prebivalstvo	196.099	139.192	196.099	139.192
Samostojni podjetniki	52	79	52	79
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	3.680	3.911	3.680	3.911
<b>Skupaj</b>	<b>1.990.955</b>	<b>1.922.621</b>	<b>1.986.606</b>	<b>1.919.950</b>

## Kreditni bank in centralnih bank

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dolgoročni krediti centralne banke	240.960	241.949	240.960	241.949
Dolgoročni krediti bank	50.220	50.554	73.589	82.504
<b>Skupaj</b>	<b>291.180</b>	<b>292.503</b>	<b>314.549</b>	<b>324.453</b>

## Druge finančne obveznosti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Sredstva za nakazilo v tujino	4.429	4.142	4.429	4.142
Obveznosti za provizije	32	32	32	32
Obveznosti v obračunu	2.587	2.593	2.587	2.593
Obveznosti do dobaviteljev	908	687	1.031	1.536
Vnaprej vračunani odhodki in stroški	6.982	7.314	7.690	7.568
Prejeti predujmi in varščine	-	-	787	908
Druge poslovne obveznosti	10.024	5.315	10.214	5.316
Obveznosti iz najema (MSRP 16)	18.710	-	18.528	-
<b>Skupaj</b>	<b>43.672</b>	<b>20.083</b>	<b>45.297</b>	<b>22.095</b>

### Obveznosti iz najema (MSRP 16)

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Obveznost iz najema	Obveznost iz najema
Do 1 leta	2.052	-
Od 1 do 2 let	2.048	-
Od 2 do 3 let	2.006	-
Od 3 do 4 let	1.944	-
Od 4 do 5 let	1.825	-
Čez 5 let	11.152	-
<b>Skupaj obveznosti iz najema</b>	<b>21.027</b>	<b>-</b>
<b>Finančne obveznosti (diskont)</b>	<b>(2.317)</b>	<b>-</b>
<b>Obveznost iz najema</b>	<b>18.710</b>	<b>-</b>

### Pojasnilo 16: Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju – obveznosti

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Raven 2	Raven 2
<b>Instrumenti za varovanje posameznih finančnih postavk</b>	<b>266</b>	<b>52</b>
Varovanje poštene vrednosti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	266	52
<b>Instrumenti za varovanje skupine finančnih postavk</b>	<b>37.721</b>	<b>23.070</b>
Varovanje poštene vrednosti	19.726	4.896
Varovanje denarnih tokov	17.995	18.174
<b>Skupaj</b>	<b>37.987</b>	<b>23.122</b>

### Pojasnilo 17: Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem - obveznosti

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pozitivne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.716	3.983
Negativne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(343)	(95)
<b>Skupaj</b>	<b>12.373</b>	<b>3.888</b>

### Pojasnilo 18: Rezervacije

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Za pravno nerešene tožbe	11.863	8.240	11.863	8.240
Za obveznosti do zaposlenih	2.255	1.938	2.255	1.957
Za zunajbilančne obveznosti	7.365	7.739	7.365	7.739
Druge rezervacije	1.096	2.600	1.096	2.600
<b>Skupaj</b>	<b>22.579</b>	<b>20.517</b>	<b>22.579</b>	<b>20.536</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

**Banka in Skupina  
2019**

EUR 1.000	Za pravno nerešene tožbe	Za obveznosti do zaposlenih	Za zunajbilančne obveznosti	Druge rezervacije	Skupaj
<b>Začetno stanje</b>	<b>8.240</b>	<b>1.938</b>	<b>7.739</b>	<b>2.600</b>	<b>20.517</b>
<b>Povečanje</b>	<b>4.036</b>	<b>601</b>	<b>3.271</b>	<b>1.554</b>	<b>9.462</b>
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	4.036	601	3.271	1.554	9.462
Pripoznavo v kapitalu	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(413)</b>	<b>(284)</b>	<b>(3.645)</b>	<b>(3.058)</b>	<b>(7.400)</b>
Poraba rezervacij	-	(270)	-	-	(270)
Sprostitev rezervacij pripoznana v izkazu poslovnega izida	(413)	-	(3.645)	(3.058)	(7.116)
Sprostitev rezervacij pripoznana v kapitalu	-	(14)	-	-	(14)
<b>Končno stanje</b>	<b>11.863</b>	<b>2.255</b>	<b>7.365</b>	<b>1.096</b>	<b>22.579</b>

**Banka  
2018**

EUR 1.000	Za pravno nerešene tožbe	Za jubilejne nagrade in odpravnine	Za zunajbilančne obveznosti	Druge rezervacije	Skupaj
<b>Začetno stanje pred prilagoditvijo</b>	<b>3.103</b>	<b>808</b>	<b>7.973</b>	<b>2.600</b>	<b>14.484</b>
Učinki sprememb računovodskih politik	-	-	(2.686)	-	(2.686)
<b>Začetno stanje</b>	<b>3.103</b>	<b>808</b>	<b>5.287</b>	<b>2.600</b>	<b>11.798</b>
<b>Povečanje</b>	<b>5.550</b>	<b>1.186</b>	<b>4.198</b>	<b>-</b>	<b>10.934</b>
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	5.550	1.186	4.198	-	10.934
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(413)</b>	<b>(56)</b>	<b>(1.746)</b>	<b>-</b>	<b>(2.215)</b>
Poraba rezervacij	-	(35)	-	-	(35)
Sprostitev rezervacij pripoznana v izkazu poslovnega izida	(413)	-	(1.746)	-	(2.159)
Sprostitev rezervacij pripoznana v kapitalu	-	(21)	-	-	(21)
<b>Končno stanje</b>	<b>8.240</b>	<b>1.938</b>	<b>7.739</b>	<b>2.600</b>	<b>20.517</b>

**Skupina  
2018**

EUR 1.000	Za pravno nerešene tožbe	Za jubilejne nagrade in odpravnine	Za zunajbilančne obveznosti	Druge rezervacije	Skupaj
<b>Začetno stanje pred prilagoditvijo</b>	<b>3.103</b>	<b>808</b>	<b>7.973</b>	<b>2.600</b>	<b>14.484</b>
Učinki sprememb računovodskih politik	-	-	(2.850)	-	(2.850)
<b>Začetno stanje</b>	<b>3.103</b>	<b>808</b>	<b>5.123</b>	<b>2.600</b>	<b>11.634</b>
<b>Povečanje</b>	<b>5.550</b>	<b>1.205</b>	<b>4.198</b>	<b>-</b>	<b>10.953</b>
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	5.550	1.205	4.198	-	10.953
Tečajne razlike	-	-	-	-	-
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(413)</b>	<b>(56)</b>	<b>(1.582)</b>	<b>-</b>	<b>(2.051)</b>
Poraba rezervacij	-	(35)	-	-	(35)
Sprostitev rezervacij pripoznana v izkazu poslovnega izida	(413)	-	(1.582)	-	(1.995)
Sprostitev rezervacij pripoznana v kapitalu	-	(21)	-	-	(21)
<b>Končno stanje</b>	<b>8.240</b>	<b>1.957</b>	<b>7.739</b>	<b>2.600</b>	<b>20.536</b>

## Pojasnilo 19: Druge obveznosti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pasivne časovne razmejitev	1.527	1.775	1.749	2.469
Obveznosti za davke in prispevke	948	469	1.620	1.037
<b>Skupaj</b>	<b>2.475</b>	<b>2.244</b>	<b>3.369</b>	<b>3.506</b>

## Pojasnilo 20: Osnovni kapital

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Navadne delnice - vpis tuje banke	20.384	20.384	20.384	20.384
<b>Skupaj</b>	<b>20.384</b>	<b>20.384</b>	<b>20.384</b>	<b>20.384</b>

Osnovni kapital Banke na dan 31. december je razdeljen na 4.888.193 navadnih imenskih kosovnih delnic, ki so v celoti vplačane.

## Pojasnilo 21: Kapitalske rezerve

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vplačani presežek kapitala	91.736	91.736	91.736	91.736
Kapitalske rezerve, nastale iz splošnega prevrednotevalnega popravka kapitala	16.024	16.024	16.024	16.024
<b>Skupaj</b>	<b>107.760</b>	<b>107.760</b>	<b>107.760</b>	<b>107.760</b>

## Pojasnilo 22: Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, varovanje denarnih tokov	2.320	3.426
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	7.713	12.351
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	503	542
<b>Skupaj</b>	<b>10.536</b>	<b>16.319</b>

### Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, varovanje denarnih tokov

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>3.426</b>	<b>4.196</b>
Bruto vrednost	4.228	5.179
Odloženi davek	(802)	(983)
<b>Povečanje</b>	<b>(1.106)</b>	<b>(770)</b>
Bruto vrednost	(1.365)	(951)
Odloženi davek	259	181
<b>Končno stanje</b>	<b>2.320</b>	<b>3.426</b>
Bruto vrednost	2.863	4.228
Odloženi davek	(543)	(802)

## Pojasnila k računovodskim izkazom

**Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa**

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>12.351</b>	<b>21.089</b>
Bruto vrednost	15.248	26.036
Odloženi davek	(2.897)	(4.947)
<b>Povečanje</b>	<b>814</b>	<b>554</b>
Bruto vrednost	1.005	684
Odloženi davek	(191)	(130)
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(5.452)</b>	<b>(9.292)</b>
Bruto vrednost	(6.731)	(11.471)
Odloženi davek	1.279	2.179
<b>Končno stanje</b>	<b>7.713</b>	<b>12.351</b>
Bruto vrednost	9.522	15.249
Odloženi davek	(1.809)	(2.898)

**Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe**

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>543</b>	<b>523</b>
Bruto vrednost	599	576
Odloženi davek	(56)	(53)
<b>Povečanje</b>	<b>4</b>	<b>19</b>
Bruto vrednost	-	22
Odloženi davek	4	(3)
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>
Bruto vrednost	(43)	-
Odloženi davek	-	-
<b>Končno stanje</b>	<b>503</b>	<b>542</b>
Bruto vrednost	555	598
Odloženi davek	(52)	(56)

## Pojasnilo 23: Rezerve iz dobička

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zakonske rezerve	1.307	1.307	1.307	1.307
Druge rezerve iz dobička	83.328	83.328	102.007	99.087
<b>Skupaj</b>	<b>84.635</b>	<b>84.635</b>	<b>103.314</b>	<b>100.394</b>



Pojasnilo 24: Zadržani dobiček / izguba  
(vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta)

EUR 1.000	Banka		Banka		
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	Prilagoditev za 2018 (MRS 40)	31. 12. 2018
Čisti dobiček poslovnega leta	26.889	20.614	32.390	23.405	23.368
Zadržani dobiček	18.254	2.115	19.706	2.115	2.115
Preneseni (zadržani) dobiček zaradi prehoda na nov MSRP 9	-	(369)	-	1.197	1.197
<b>Preneseni (zadržani) dobiček zaradi MRS 40</b>	-	-	-	1.062	-
<b>Skupaj</b>	<b>45.143</b>	<b>22.360</b>	<b>53.142</b>	<b>27.779</b>	<b>26.680</b>

**Bilančni dobiček Banke**

EUR 1.000	2019	2018
Čisti dobiček poslovnega leta	26.889	20.614
Preneseni čisti dobiček	18.254	2.108
Realizirani dobiček/ (izguba) od odprave pripoznanja naložb v lastniške finančne instrumente		7
Učinki sprememb računovodskih politik ( uvedba MSRP 9)	-	(369)
<b>Bilančni dobiček</b>	<b>45.143</b>	<b>22.360</b>
Delitev čistega dobička poslovnega leta		(4.106)
Delitev čistega dobička preteklih let	(22.828)	
Prenos v naslednje leto	22.315	18.254

**Osnovni in popravljeni dobiček na delnico**

EUR 1.000	Banka		Skupina		
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	Prilagoditev za 2018 (MRS 40)	31. 12. 2018
(1) Čisti dobiček poslovnega leta	26.889	20.614	32.390	23.405	23.368
(2) Število delnic	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193
(3) Tehtano povprečno število delnic v letu	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193
<b>(4) Dobitek na delnico v evrih (1) / (3)</b>	<b>5,50</b>	<b>4,22</b>	<b>6,63</b>	<b>4,79</b>	<b>4,78</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnila k izkazu poslovnega izida

## Pojasnilo 25: Prihodki iz obresti

EUR 1.000	Banka				Skupina			
	2019		2018		2019		2018	
	Skupaj	Od tega obresti za izpostavljenosti skupine 3	Skupaj	Od tega obresti za izpostavljenosti skupine 3	Skupaj	Od tega obresti za izpostavljenosti skupine 3	Skupaj	Od tega obresti za izpostavljenosti skupine 3
<b>Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri</b>	<b>42.632</b>	<b>514</b>	<b>44.245</b>	<b>2.026</b>	<b>47.418</b>	<b>840</b>	<b>49.170</b>	<b>2.435</b>
Obresti iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	37.589	514	38.115	2.026	42.375	840	43.039	2.435
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	78	-	-	-	78	-
Kreditni bankam	35	-	63	-	35	-	63	-
Kreditni strankam	37.553	514	37.974	2.026	42.340	840	42.898	2.435
Obresti iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5.043	-	6.130	-	5.043	-	6.130	-
<b>Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere</b>	<b>11.753</b>	<b>198</b>	<b>12.192</b>	<b>440</b>	<b>11.752</b>	<b>198</b>	<b>12.192</b>	<b>440</b>
Obresti iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	198	198	440	440	198	198	440	440
Obresti iz finančnih sredstev v posesti za trgovanje	3.648	-	2.881	-	3.648	-	2.881	-
Obresti iz izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	5.633	-	5.692	-	5.633	-	5.692	-
Obresti iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	730	-	843	-	729	-	843	-
Kreditni strankam	730	-	843	-	729	-	843	-
Negativne obresti od obveznosti	1.544	-	2.336	-	1.544	-	2.336	-
<b>Skupaj</b>	<b>54.384</b>	<b>712</b>	<b>56.437</b>	<b>2.466</b>	<b>59.170</b>	<b>1.038</b>	<b>61.362</b>	<b>2.875</b>

## Pojasnilo 26: Odhodki za obresti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Obresti za finančne obveznosti, namenjene trgovanju	(5.077)	(2.873)	(5.077)	(2.873)
Obresti iz izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	(2.985)	(3.967)	(2.985)	(3.967)
Obresti za finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	(3.925)	(3.469)	(4.313)	(3.901)
Bank	(1.330)	(1.616)	(1.718)	(2.047)
Strank	(2.595)	(1.853)	(2.594)	(1.854)
Negativne obresti od terjatev	(1.673)	(935)	(1.673)	(935)
<b>Skupaj</b>	<b>(13.659)</b>	<b>(11.244)</b>	<b>(14.047)</b>	<b>(11.676)</b>

## Pojasnilo 27: Prihodki iz dividend

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
Dividende iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	40	39
Dividende iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	6	6
<b>Skupaj</b>	<b>46</b>	<b>45</b>

## Pojasnilo 28: Prihodki iz opravnin (provizij)

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Opravnine iz poslov z vrednostnimi papirji	7.091	6.339	7.091	6.339
Opravnine iz danih jamstev	2.962	2.930	2.929	2.893
Opravnine iz opravljanja plačilnih storitev - vodenje transakcijskih računov	2.624	2.641	2.624	2.641
Opravnine iz opravljanja plačilnih storitev - izvrševanje plačil	5.621	5.562	5.621	5.562
Opravnine iz opravljanja plačilnih storitev - kartično poslovanje	4.758	5.203	4.746	5.189
Opravnine iz opravljanja drugih plačilnih storitev	2.271	2.158	2.271	2.158
Opravnine iz kreditnih in najemnih poslov	5.236	5.224	5.375	5.305
Opravnine iz investicijskega svetovanja	986	181	986	181
Opravnine iz drugih poslov	760	694	760	694
<b>Skupaj</b>	<b>32.308</b>	<b>30.932</b>	<b>32.402</b>	<b>30.962</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnilo 29: Odhodki za opravnine (provizije)

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Opravnine od opravljenih plačilnih storitev - kartično poslovanje	(3.335)	(3.315)	(3.335)	(3.315)
Opravnine od opravljenih drugih plačilnih storitev	(1.831)	(2.233)	(1.808)	(2.203)
Opravnine od opravljenih posredniških in komisijskih poslov	(1.428)	(1.343)	(1.469)	(1.383)
Opravnine od opravljenih storitev za investicijsko svetovanje	-	-	-	-
Opravnine od opravljenih drugih storitev	(1.190)	(1.246)	(1.216)	(1.371)
<b>Skupaj</b>	<b>(7.784)</b>	<b>(8.137)</b>	<b>(7.828)</b>	<b>(8.272)</b>

## Pojasnilo 30: Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Realizirani dobički</b>	<b>5.023</b>	<b>5.634</b>	<b>5.023</b>	<b>5.634</b>
Iz dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4.673	2.472	4.673	2.472
Iz kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	325	3.143	325	3.143
Iz drugih finančnih sredstev in obveznosti	25	19	25	19
<b>Realizirane izgube</b>	<b>(133)</b>	<b>(878)</b>	<b>(133)</b>	<b>(878)</b>
Iz dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(42)	(878)	(42)	(878)
Iz kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	(91)	-	(91)	-
Iz drugih finančnih sredstev in obveznosti	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>4.890</b>	<b>4.756</b>	<b>4.890</b>	<b>4.756</b>

## Pojasnilo 31: Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
Čisti dobički iz trgovanja z vrednostnimi papirji	12	(53)
Čisti dobički pri nakupu in prodaji tujih valut	1.915	2.610
Čisti dobički / izgube iz izvedenih finančnih instrumentov	2.947	1.934
<b>Skupaj</b>	<b>4.874</b>	<b>4.491</b>

## Pojasnilo 32: Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
<b>Dobički</b>	<b>1.597</b>	<b>704</b>
Kreditni	1.017	400
Vrednotenje - kreditna komponenta	653	332
Vrednotenje - nekreditne komponente	359	60
Provizije- realizirani dobički	5	8
Naložbe v kapitalne instrumente	580	304
<b>Izgube</b>	<b>(1)</b>	<b>(119)</b>
Kreditni	(1)	(119)
Vrednotenje - kreditna komponenta	-	(52)
Vrednotenje - nekreditne komponente	(1)	(67)
<b>Skupaj</b>	<b>1.596</b>	<b>585</b>

## Pojasnilo 33: Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
Izgube	(394)	(142)
Finančne obveznosti	(394)	(142)
<b>Skupaj</b>	<b>(394)</b>	<b>(142)</b>

## Pojasnilo 34: Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji

Pojasnilo za obe leti se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje skupine finančnih instrumentov pred tveganjem spremembe obrestne mere	(7.880)	(3.293)
Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje poštene vrednosti instrumentov - mikro	(214)	(94)
Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje denarnih tokov skupine finančnih instrumentov - neuspešni del - makro	31	29
Čisti izid iz varovanih postavk - spremembe poštene vrednosti varovane skupine finančnih instrumentov pred tveganjem spremembe obrestne mere	6.199	3.488
<b>Skupaj</b>	<b>(1.864)</b>	<b>130</b>

## Pojasnilo 35: Čisti dobički / izgube iz tečajnih razlik

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Dobički iz tečajnih razlik	98.665	130.472	98.665	130.490
Izgube iz tečajnih razlik	(99.741)	(131.864)	(99.741)	(131.887)
<b>Skupaj</b>	<b>(1.076)</b>	<b>(1.392)</b>	<b>(1.076)</b>	<b>(1.397)</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnilo 36: Čisti dobički / izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Dobički iz odprave pripoznanja	3	-	3	65
Izgube iz odprave pripoznanja	(130)	(159)	(131)	(159)
<b>Skupaj</b>	<b>(127)</b>	<b>(159)</b>	<b>(128)</b>	<b>(94)</b>

## Pojasnilo 37: Drugi čisti poslovni dobički / izgube

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Dobički</b>	<b>1.975</b>	<b>1.643</b>	<b>2.754</b>	<b>2.327</b>
Dobički iz operativnih tveganj	13	4	151	75
Prihodki iz povrnjenih stroškov za delavce napotene v tujino	1.288	734	1.288	776
Prihodki iz najemov	69	73	561	549
Ostali dobički	604	832	754	927
<b>Izgube</b>	<b>(2.673)</b>	<b>(2.097)</b>	<b>(2.928)</b>	<b>(2.360)</b>
Članarine	(88)	(53)	(88)	(53)
Izgube iz operativnih tveganj	(5)	(11)	(93)	(81)
Sklad za reševanje bank	(1.698)	(1.418)	(1.698)	(1.418)
Odhodki iz najemov	-	-	(97)	(126)
Ostale izgube	(883)	(615)	(952)	(682)
<b>Skupaj</b>	<b>(699)</b>	<b>(454)</b>	<b>(175)</b>	<b>(33)</b>

## Pojasnilo 38: Administrativni stroški

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Stroški dela	25.042	22.605	25.798	23.462
Ostali administrativni stroški	13.144	13.640	13.724	13.870
<b>Skupaj</b>	<b>38.186</b>	<b>36.245</b>	<b>39.522</b>	<b>37.332</b>

## Stroški dela

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Bruto plače	17.177	15.700	17.773	16.301
Dajatve za socialno zavarovanje	1.376	1.365	1.391	1.409
Dajatve za pokojninsko zavarovanje	1.445	1.384	1.463	1.460
Druge dajatve, odvisne od bruto plač	322	602	322	610
Nadomestilo za prevoz in za prehrano	1.388	1.350	1.408	1.379
Variabilni del plače	1.461	530	1.552	581
Drugi stroški dela	1.873	1.674	1.890	1.722
<b>Skupaj</b>	<b>25.042</b>	<b>22.605</b>	<b>25.798</b>	<b>23.462</b>

### Ostali administrativni stroški

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Stroški najemnin in zakupnin	52	2.069	313	2.005
Stroški informacijskega sistema	3.408	2.854	3.429	2.942
Stroški poštnine in komunikacije	1.412	1.350	1.489	1.434
Stroški svetovalnih in revizijskih storitev	2.691	2.297	2.762	2.331
Ostale storitve drugih	1.215	906	1.228	964
Stroški reklame	936	1.003	936	1.005
Stroški izobraževanja	200	97	201	97
Stroški materiala	674	672	681	678
Stroški vzdrževanja, upravljanja in varovanja opredmetenih osnovnih sredstev	1.369	1.293	1.482	1.296
Stroški zavarovanja	544	562	551	571
Stroški službenih poti	131	160	141	170
Stroški nadzora	511	377	511	377
<b>Skupaj</b>	<b>13.144</b>	<b>13.640</b>	<b>13.724</b>	<b>13.870</b>

Stroški svetovalnih in revizijskih storitev vključujejo stroške povezane z revidiranjem letnega poročila v višini 114,9 tisoč evrov, stroške drugih nerevizijskih storitev v višini 7,6 tisoč evrov. Vse storitve je opravila revizijska hiša Deloitte revizija, d.o.o.

### Pojasnilo 39: Amortizacija

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	Prilagoditev za 2018 (MRS 40)
<b>Amortizacija opredmetenih sredstev</b>	<b>3.023</b>	<b>1.375</b>	<b>3.534</b>	<b>1.928</b>
Amortizacija vlaganj v tuje objekte	478	607	479	608
Amortizacija nepremičnin v poslovnem najemu	1.808	-	1.808	-
Amortizacija premičnin v poslovnem najemu	64	-	64	-
Amortizacija računalniške opreme	430	459	430	459
Amortizacija ostale opreme	243	309	752	861
Amortizacija naložbenih nepremičnin	-	-	-	46
<b>Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev</b>	<b>3.894</b>	<b>3.723</b>	<b>3.979</b>	<b>3.795</b>
<b>Skupaj</b>	<b>6.917</b>	<b>5.098</b>	<b>7.512</b>	<b>5.723</b>

### Pojasnilo 40: Čisti dobički / izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	2019	2018
Izgube	(11)	(67)
Kreditni gospodinjstvom	(11)	(67)
<b>Skupaj</b>	<b>(11)</b>	<b>(67)</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnilo 41: Rezervacije

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Za pravno nerešene tožbe	3.624	5.136	3.624	5.136
Za obveznosti do zaposlenih	303	1.185	303	1.204
Druge rezervacije	(1.496)	-	(1.496)	-
Za zunajbilančne obveznosti	(376)	2.452	(376)	2.616
<b>Skupaj</b>	<b>2.055</b>	<b>8.773</b>	<b>2.055</b>	<b>8.956</b>

## Pojasnilo 42: Oslabitve

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti</b>	<b>(12.049)</b>	<b>(6.903)</b>	<b>(15.865)</b>	<b>(7.817)</b>
Povečanje	11.760	16.378	12.895	18.490
Kreditni	11.632	16.318	12.767	18.429
Druga finančna sredstva	128	60	128	61
Zmanjšanje	(23.810)	(23.281)	(28.760)	(26.307)
Kreditni	(23.779)	(23.212)	(28.727)	(26.238)
Druga finančna sredstva	(31)	(69)	(33)	(69)
<b>Odpisi finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti</b>	<b>4.419</b>	<b>7.683</b>	<b>4.327</b>	<b>7.672</b>
Odhodki iz odpisov	4.467	7.776	4.467	8.022
Prihodki iz odpisanih terjatev	(48)	(93)	(140)	(350)
<b>Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>(40)</b>	<b>8</b>	<b>(40)</b>	<b>8</b>
Povečanje	1	26	1	26
Zmanjšanje	(41)	(18)	(41)	(18)
<b>Oslabitve drugih sredstev</b>	<b>7</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
Povečanje	13	-	(1)	1
Zmanjšanje	(6)	(1)	-	(1)
<b>Skupaj</b>	<b>(7.663)</b>	<b>787</b>	<b>(11.578)</b>	<b>(137)</b>

## Pojasnilo 43: Čisti dobički / izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi

EUR 1.000	Banka in Skupina	Banka in Skupina
	2019	2018
Dobički iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	-	9
Izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>-</b>	<b>9</b>



## Pojasnilo 44: Davek iz dohodka pravnih oseb

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
Tekoči davek	4.469	1.965	5.233	2.986
Odloženi davek	1.632	2.308	2.319	2.385
<b>Skupaj</b>	<b>6.101</b>	<b>4.273</b>	<b>7.552</b>	<b>5.371</b>

EUR 1.000	Banka				Skupina			
	2019		2018		2019		2018	
	Stopnja	Znesek	Stopnja	Znesek	Stopnja	Znesek	Stopnja	Znesek
<b>Dobiček / izguba pred davki</b>		<b>32.989</b>		<b>24.887</b>		<b>39.943</b>		<b>28.739</b>
<b>Teoretični davek (19 %)</b>	<b>19,00%</b>	<b>6.268</b>	<b>19,00%</b>	<b>4.729</b>	<b>19,0%</b>	<b>7.589</b>	<b>19,0%</b>	<b>5.460</b>
<b>Zmanjšanje davka</b>	<b>(5,91%)</b>	<b>(1.950)</b>	<b>(11,85%)</b>	<b>(2.949)</b>	<b>(7,3%)</b>	<b>(2.897)</b>	<b>(12,9%)</b>	<b>(3.697)</b>
za zmanjšanje prihodkov	(0,52%)	(170)	(0,82%)	(204)	(2,7%)	(1.085)	(3,3%)	(940)
za davčno priznanje odhodkov preteklih let	(0,02%)	(7)	(0,10%)	(25)	(0,1%)	(34)	(0,1%)	(27)
za davčne olajšave in pokrivanje izgube preteklih let	(5,37%)	(1.773)	(10,93%)	(2.720)	(4,5%)	(1.778)	(9,5%)	(2.730)
<b>Povečanje davka</b>	<b>0,43%</b>	<b>141</b>	<b>0,59%</b>	<b>147</b>	<b>1,6%</b>	<b>658</b>	<b>2,8%</b>	<b>814</b>
za nepriznane odhodke	0,43%	141	0,59%	147	1,6%	658	2,8%	814
<b>Odloženi davek</b>	<b>4,95%</b>	<b>1.632</b>	<b>9,27%</b>	<b>2.308</b>	<b>5,8%</b>	<b>2.319</b>	<b>8,3%</b>	<b>2.385</b>
Vzpostavitev začasnih razlik	(0,02%)	(8)	(0,14%)	(36)	(0,9%)	(368)	(2,4%)	(697)
Odprava začasnih razlik - vračunanje v tekoči davek	4,97%	1.640	9,42%	2.344	6,7%	2.687	10,7%	3.082
<b>Razlika v davku za pretekla leta</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>0,7%</b>	<b>188</b>
<b>Ostale prilagoditve</b>	<b>0,03%</b>	<b>10</b>	<b>0,15%</b>	<b>38</b>	<b>(0,3%)</b>	<b>(117)</b>	<b>0,8%</b>	<b>221</b>
<b>Skupaj</b>	<b>18,49%</b>	<b>6.101</b>	<b>17,17%</b>	<b>4.273</b>	<b>18,91%</b>	<b>7.552</b>	<b>18,69%</b>	<b>5.371</b>

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Pojasnila k zunajbilančnemu poslovanju v skladu z zahtevami Banke Slovenije

## Pojasnilo 45: Zunajbilančno poslovanje

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Garancije	610.582	429.317
Kreditni, limiti in kreditne linije	486.961	471.307
Upniki po spot poslih	2.074	4.360
Nazivna vrednost izvedenih finančnih instrumentov	2.265.325	2.278.716
<b>Skupaj</b>	<b>3.364.942</b>	<b>3.183.700</b>

## Gibanje garancij

EUR 1.000	2019	2018
<b>Začetno stanje</b>	<b>429.317</b>	<b>217.069</b>
<b>Povečanje</b>	<b>329.445</b>	<b>406.999</b>
Nove garancije	327.142	404.651
Tečajne razlike	2.303	2.348
<b>Zmanjšanje</b>	<b>(148.180)</b>	<b>(194.751)</b>
Izplačilo garancij	(1.087)	(1.598)
Ugasnjene garancije	(144.428)	(190.783)
Tečajne razlike	(2.665)	(2.370)
<b>Končno stanje</b>	<b>610.582</b>	<b>429.317</b>

## Izvedeni finančni instrumenti

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Terminske pogodbe (Forward in Futures)	153.434	33.225
Obrestne opcije (Option)	1.254	24.891
Ostale opcije (Option)	1.780	-
Obrestne zamenjave (Swap)	1.959.552	1.940.736
Namenjene trgovanju	504.709	723.331
Namenjene varovanju	1.454.844	1.217.405
Valutne zamenjave (Swap)	143.770	278.316
Namenjene trgovanju	143.770	123.812
Namenjene varovanju	-	154.504
Blagovne zamenjave	5.534	1.547
<b>Skupaj</b>	<b>2.265.325</b>	<b>2.278.716</b>

## Pojasnilo 46: Poslovanje po pooblastilu

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Denarna sredstva strank za posredovanje s finančnimi instrumenti	14.609	10.306
Terjatve iz poslov gospodarjenja s finančnimi instrumenti	41.241	41.212
Terjatve po skrbniških poslih	11.757.901	9.504.916
Terjatve do KDD za prodane finančne instrumente	2	-
Terjatve do drugih poravnalnih sistemov in institucij za prodane finančne instrumente (kupcev)	1.336	886
Terjatve iz poravnalnega poslovanja	2	-
Terjatve iz drugih poslov v tujem imenu in za tuj račun	144.895	124.804
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>11.959.986</b>	<b>9.682.124</b>
Obveznosti do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	55.770	51.517
Obveznosti do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	11.759.319	9.505.803
Obveznosti do banke za provizije, stroške ipd.	-	-
Obveznosti iz poravnalnega poslovanja	2	-
Obveznosti iz drugih poslov v tujem imenu in za tuj račun	144.895	124.804
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>11.959.986</b>	<b>9.682.124</b>

## Pojasnilo 47: Posredniško poslovanje

Pojasnilo se za obe leti nanaša na Banko in na Skupino

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Terjatve poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank</b>	<b>11.800.480</b>	<b>9.547.014</b>
Iz finančnih instrumentov	11.799.142	9.546.128
Do KDD oz. obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente	2	-
Do drugih poravnalnih sistemov in institucij za prodane finančne instrumente (kupcev)	1.336	886
<b>Denarna sredstva strank</b>	<b>14.609</b>	<b>10.306</b>
Na poravnalnem računu za sredstva strank	5.840	2.007
Na transakcijskih računih bank	8.769	8.299
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>11.815.089</b>	<b>9.557.320</b>
<b>Obveznosti poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank</b>	<b>11.815.089</b>	<b>9.557.320</b>
Do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	55.770	51.517
Do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	11.759.319	9.505.803
Do banke oz. poravnalnega računa za provizije, stroške, ipd.	-	-
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>11.815.089</b>	<b>9.557.320</b>
<b>Zabilančna evidenca</b>	<b>11.799.142</b>	<b>9.546.128</b>
<b>Finančni instrumenti, ločeno po storitvah</b>	<b>11.799.142</b>	<b>9.546.128</b>
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	41.241	41.212
Skrbniški posli	11.757.901	9.504.916

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Prihodki in odhodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi storitvami in posli

EUR 1.000	2019	2018
<b>Prihodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke</b>	<b>8.077</b>	<b>6.520</b>
Sprejemanje, posredovanje in izvrševanja naročil	37	43
Gospodarjenje s finančnimi sredstvi	550	345
Izvedba prvih ali nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa	18	12
Skrbnišтво in sorodne storitve	6.486	5.938
Svetovanje podjetjem glede kapitalске sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij	986	182
<b>Odhodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke</b>	<b>1.505</b>	<b>1.432</b>
Opravnine v zvezi s KDD družbo in njej podobnimi organizacijami	1.505	1.432

## Pojasnilo 48: Povezane stranke

## Izkaz finančnega položaja

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Kredit</b>	<b>231.016</b>	<b>240.864</b>	<b>66.381</b>	<b>76.956</b>
Uprava	6	599	374	636
Ključno ravnateljsko osebje	280	476	280	654
Matična banka	36.432	25.784	36.432	25.784
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	194.295	213.999	29.292	49.876
Ostale povezane osebe	3	6	3	6
<b>Izvedeni finančni instrumenti</b>	<b>17.658</b>	<b>11.965</b>	<b>17.658</b>	<b>11.965</b>
Matična banka	13.236	5.105	13.236	5.105
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	4.422	6.860	4.422	6.860
<b>Druga sredstva</b>	<b>1.165</b>	<b>1.113</b>	<b>1.015</b>	<b>1.003</b>
Matična banka	460	842	460	842
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	705	271	555	161
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>249.839</b>	<b>253.942</b>	<b>85.055</b>	<b>89.924</b>
<b>Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti</b>	<b>57.377</b>	<b>101.527</b>	<b>79.689</b>	<b>125.566</b>
Uprava	32	125	33	169
Ključno ravnateljsko osebje	28	-	93	74
Matična banka	304	3.104	304	3.104
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	57.012	98.182	79.158	122.004
Ostale povezane osebe	1	116	101	216
<b>Izvedeni finančni instrumenti</b>	<b>49.786</b>	<b>31.179</b>	<b>49.786</b>	<b>31.179</b>
Matična banka	24.475	7.827	24.475	7.827
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	25.311	23.352	25.311	23.352
<b>Druge obveznosti</b>	<b>1.321</b>	<b>2.419</b>	<b>1.321</b>	<b>2.419</b>
Matična banka	924	1.359	924	1.359
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	396	1.060	396	1.060
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>108.483</b>	<b>135.124</b>	<b>130.795</b>	<b>159.164</b>

**Izkaz poslovnega izida**

1.000 EUR	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Prihodki iz obresti</b>	<b>5.058</b>	<b>5.135</b>	<b>3.807</b>	<b>3.947</b>
Uprava	4	11	5	12
Ključno ravnateljsko osebje	4	2	5	2
Matična banka	32	90	32	90
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	5.018	5.031	3.765	3.842
Ostale povezane osebe	0	1	0	1
<b>Odhodki za obresti</b>	<b>7.112</b>	<b>6.324</b>	<b>7.519</b>	<b>6.731</b>
Matična banka	3.704	3.157	3.704	3.157
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	3.408	3.167	3.814	3.574
Ostale povezane osebe	-	-	-	-
<b>Prihodki iz opravnin (provizij)</b>	<b>800</b>	<b>622</b>	<b>755</b>	<b>570</b>
Matična banka	63	54	63	54
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	738	562	692	511
Ostale povezane osebe	-	5	-	5
<b>Odhodki za opravnine (provizije)</b>	<b>322</b>	<b>278</b>	<b>385</b>	<b>342</b>
Matična banka	62	52	125	116
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	260	224	260	224
Ostale povezane osebe	-	2	-	2
<b>Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju</b>	<b>(4.094)</b>	<b>5.577</b>	<b>(4.094)</b>	<b>5.577</b>
Matična banka	(2.236)	(1.577)	(2.236)	(1.577)
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	(1.858)	7.154	(1.858)	7.154
<b>Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji</b>	<b>(8.112)</b>	<b>(3.358)</b>	<b>(8.112)</b>	<b>(3.358)</b>
Matična banka	(6.460)	(401)	(6.460)	(401)
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	(1.652)	(2.957)	(1.652)	(2.957)
<b>Drugi poslovni dobički</b>	<b>1.798</b>	<b>1.380</b>	<b>1.071</b>	<b>736</b>
Matična banka	826	918	360	535
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	972	462	711	201
<b>Administrativni stroški</b>	<b>3.217</b>	<b>4.116</b>	<b>3.345</b>	<b>4.039</b>
Matična banka	561	900	561	900
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	2.656	3.215	2.784	3.138

## Pojasnila k računovodskim izkazom

## Izplačila povezanim strankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2019	2018	2019	2018
<b>Izplačila upravi</b>	<b>1.344</b>	<b>1.466</b>	<b>1.426</b>	<b>1.560</b>
Plače in drugi osebni prejemki	1.344	1.466	1.426	1.560
<b>Izplačila članom nadzornega sveta</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>52</b>	<b>39</b>
<b>Izplačila drugim zaposlenim z individualno pogodbo</b>	<b>3.561</b>	<b>2.310</b>	<b>3.601</b>	<b>2.455</b>
Plače in drugi osebni prejemki	3.561	2.310	3.601	2.455
<b>Skupaj</b>	<b>4.958</b>	<b>3.815</b>	<b>5.079</b>	<b>4.054</b>
Število članov uprave na dan 31.12.	5	5	6	6
Število članov nadzornega sveta na dan 31.12.	2	5	2	5
Število zaposlenih z individualno pogodbo na dan 31.12.	57	41	58	43

## Transakcije Banke z odvisno družbo UniCredit Leasing d.o.o.

## Stanja v izkazu finančnega položaja

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kredit	165.003	164.123
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1	1
Druga sredstva	150	110
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	4.350	2.674

## Prihodki oz. odhodki

EUR 1.000	2019	2018
Prihodki iz obresti	1.253	1.189
Odhodki za obresti	1	-
Prihodki iz opravnin (provizij)	45	51
Drugi čisti poslovni dobički / izgube	466	383
Administrativni stroški	127	(77)

## Pojasnilo 49: Dogodki po datumu poročanja

Banka in Skupina po datumu poročanja nista zaznali pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze Banke in Skupine za leto 2019 ali ki bi zahtevali dodatna razkritja v teh računovodskih izkazih.

# Disciplinirano prevzemanje tveganj in nadzor



Poslovanje vodimo z discipliniranim procesom odobrevanja kreditov, večjo poslovno odgovornostjo in poglobljenih spremljanjem po kontrolnih funkcijah. Naše okrepljeno upravljanje in usmerjanje zagotavlja ciljno delovanje, kadarkoli je to potrebno. Korporativna kultura naše Skupine, ki sloni na načelu “Naredi, kar je prav!”, pomeni, da je vsak zaposleni del prve obrambne črte.

## Izjava upravljalnega organa o ustreznosti ureditev upravljanja tveganj

V skladu z alinejo e) 435. člena uredbe EU št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (CRR) upravljalni organ – uprava (ki jo sestavljajo: Marco Esposito, predsednik uprave, Lea Branecka, članica uprave, Tomaž Šalamon, član uprave, Alessandro Pontoglio, član uprave in Ivanka Prezhdarova, članica uprave) in nadzorni svet, ki ga zastopa predsednik nadzornega sveta Pasquale Giamboi, s podpisom te izjave potrjujeta ustreznost ureditve upravljanja tveganj, ki je v organizacijski shemi Banke samostojno področje. Sistem upravljanja tveganj ustreza profilu tveganosti Banke in strategiji Banke ter sposobnosti prevzemanja tveganj.

Ljubljana, 3. marec 2020



Pasquale Giamboi  
Predsednik nadzornega sveta



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave



# Bančna tveganja

## Celovito upravljanje s tveganji

Skupina UniCredit identificira, meri, spremlja in upravlja s tveganji UniCredit Banka Slovenija d.d. (»Banka«) in odvisne družbe UniCredit Leasing d.o.o.. Pri izvajanju te naloge Banka sodeluje z enotami Nadzor tveganj in Upravljanje s tveganji matične skupine UniCredit in v skladu z uveljavljenimi standardi matične skupine. Redno spremljanje izpostavljenosti tveganjem in upravljanje s tveganji poteka v tesnem sodelovanju z matično skupino in z namenom zagotoviti celovito upravljanje s tveganji na ravni matične skupine.

Skupina skladno z načeli matične skupine UniCredit ugotavlja, meri in/ali upravlja z naslednjimi kategorijami tveganj:

- kreditno tveganje (tveganje neplačila in tveganje spremembe bonitete)
- likvidnostno tveganje in tveganje financiranja,
- tržno tveganje (obrestno tveganje, tveganje kreditnega razpona, valutno tveganje in tveganja iz naslova trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji),
- strukturno valutno tveganje,
- tveganja povezana z izvedenimi finančnimi instrumenti (tveganje nasprotne stranke, tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja),
- operativno tveganje,
- tveganje ugleda,
- poslovno tveganje,
- strateško tveganje,
- tveganja iz naslova deležev in kapitalskih udeležb Banke,
- tveganje na področju nepremičnin.

Skupina upravlja s tveganji na usklajen način po različnih organizacijskih ravneh. Poleg tega je struktura upravljanja s tveganji sestavni del širše prakse upravljanja s tveganji v matični skupini UniCredit. Na ta način podpira enotnost procesov upravljanja in nadzora nad tveganji v celotni matični skupini UniCredit.

Uprava Banke in nadzorni svet določita politiko tveganja in odobrita načela upravljanja s tveganji ter vzpostavitev limitov za vsa relevantna tveganja.

Uprava Banke je pristojna za sprejemanje različnih strateških odločitev, ki zajemajo med drugim tudi določitev in spremljanje strategij upravljanja s tveganji, odobritev in vpeljavo standardov Skupine na področju kreditnega tveganja in sprejetje njihove implementacije, razvoj novih in posodobitev obstoječih modelov, redne in izredne validacije in ostale spremembe v bonitetnih sistemih, politike in smernice v povezavi z internim bonitetnim sistemom, materialnimi spremembami IRB modela in Basel II Stebra 2.

Osrednje aktivnosti upravljanja s tveganji v Skupini vodi divizija Upravljanje s tveganji. Le-ta je neodvisna od poslovnih enot Skupine in je odgovorna neposredno članu uprave za področje upravljanja s tveganji. Osrednje mesto upravljanja s tveganji na najvišji ravni v Banki imajo tri vrste odborov, in sicer: kreditni odbor, odbor za upravljanje z bilanco banke in odbor za operativna tveganja.

### Kreditni odbor

Kreditni odbor je odločevalsko telo v Banki s pooblastilom uprave Banke za sprejemanje odločitev glede kreditne izpostavljenosti, oblikovanja oziroma sproščanja rezervacij in odpisov v okviru delegiranih pristojnosti.

Raven odobritvene pristojnosti je opredeljena glede na znesek izpostavljenosti stranke, za katerega se zahteva odobritev, oziroma skupine strank ter njihove bonitete. Skladno z regulativo in internimi akti Skupine nadzorni svet potrjuje odločitve v primeru velike izpostavljenosti. Na kreditnem odboru so prisotni predstavniki divizije Upravljanje s tveganji in prodajnih divizij ter predsednik uprave Banke. Seje kreditnega odbora potekajo redno vsaj tedensko. Postopki in kriteriji presoje posameznih kreditnih izpostavljenosti so opredeljeni v ustreznih internih smernicah in navodilih. V posebnih primerih se lahko pristojnosti kreditnega odbora delegirajo na nižje odločevalske ravni skladno z dodeljenimi individualnimi pristojnostmi. Odobritveni proces za UniCredit Leasing d.o.o. je vzpostavljen skladno z bančnimi pravili.

### Odbor za upravljanje bilance banke (ALCO)

Odbor za upravljanje bilance banke (v nadaljevanju: ALCO) je odbor Skupine, ki se ukvarja z vprašanji celovitega upravljanja s tveganji. ALCO je odgovoren za strukturo bilance Skupine, spremlja izpostavljenost tržnemu, likvidnostnemu in tveganju, ki je povezano z izvedenimi finančnimi instrumenti, spremlja kreditni portfelj, ukvarja pa se tudi z vprašanji upravljanja tveganj, ki zadevajo več divizij in upravljanja poslovanja celotne Skupine. Odbor se ukvarja tudi z upravljanjem kapitala Skupine; ima pregled nad razvojem kapitalske ustreznosti in količniki, nad regulatornim in ekonomskim kapitalom, razporeditvijo kapitala in razpoložljivimi finančnimi viri. ALCO odobrava strategije in politike prevzemanja in upravljanja s tveganji, odobri določitve limitov za vse pomembne vrste tveganj ter postopke obvladovanja tveganj. ALCO odbor se sestaja mesečno.

## Bančna tveganja

### Odbor za operativna tveganja (OpRisk)

Uprava Banke je odgovorna za odobritev vseh vidikov, ki so povezani z lokalnim okvirjem operativnega tveganja in tveganja ugleda – v skladu s smericami matične skupine in ob preverjanju ustreznosti sistemov merjenja in nadzora.

Organ, ki je odgovoren za odločanje o temah povezanih z operativnim tveganjem je lokalni Odbor za operativna tveganja (OpRISK odbor). V okviru odbora se poročajo in debatirajo naslednje tematike: izpostavljenost tveganjem, dejavnosti usmerjene v zmanjševanje tveganj, metodologije merjenja in nadzora in vse analize povezane s področjem operativnega tveganja. Odbor je zadolžen za zagotavljanje konsistentnosti pri politikah operativnega tveganja, za predlaganje ukrepov glede poročane rezultate o tveganjih/scenarijih ter za priporočanje politik zavarovanja, kjer je to smotno. Na osnovi poročanja o operativnih tveganjih, se predlagajo kontrolni postopki glede operativnega tveganja, le-te pa nadzirajo člani OpRisk odbora. .

### Odbor za tveganje ugleda

Kar zadeva upravljanje tveganja ugleda, je potrebno omeniti, da je bil s strani uprave UniCredit Banka Slovenija d.d. v letu 2019 ustanovljen ločen Odbor za tveganje ugleda (»OTU«), ki je zadolžen za vrednotenje morebitnih transakcij, ki so povezane s tveganjem ugleda, na osnovi trenutnih Smernic in politik o tveganju ugleda.

OTU je ustanovljen z namenom izboljšati okvir upravljanja tveganja ugleda Banke in proces odločanja pri poslovnih pobudah, ki bi lahko imele pomemben vpliv na tveganje ugleda Banke.

Lokalni OTU je ključni orgtan banke, ki je odgovoren za povezovanje z Odborom za tveganje ugleda skupine UniCredit (GRCC) pri vseh zadevah, ki so povezane s tveganjem ugleda.

### Upravljanje tveganj – Splošni vidiki

Skupina UniCredit Banka Slovenija d.d. ima učinkovito neodvisno funkcijo Upravljanje s tveganji, ki je pod vodstvo člana uprave zadolženega za področje tveganj (CRO), ima pa pri svojem delu dovolj pomembnosti, neodvisnosti in dostop do nadzornega sveta. Bolj podrobno, za spremljanje in upravljanje s tveganji Skupine je pristojna divizija Upravljanja s tveganji, ki jo sestavljajo naslednje enote: Presoja in prevzemanje kreditnih tveganj, Posebni primeri, Tržna in operativna tveganja, Portfeljsko upravljanje kreditnih tveganj, Strateško upravljanje s tveganji, politike in procesi in Interna validacija.

Ključne dejavnosti funkcije Upravljanje s tveganji so:

- identificiranje bistvenih individualnih, zbirnih in nastajajočih tveganj;
- ocenjevanje teh tveganj in merjenje izpostavljenosti Banke tem tveganjem;
- podpora korporativnim funkcijam pri opredeljevanju, odobritvi, implementaciji, pregledu okvirja upravljanja s tveganji, kar vključuje nagnjenost k prevzemanju tveganj in s tem povezane politike upravljanja s tveganji v smislu načel, strategij tveganj in limitov;
- podpora programu širjenja močne kulture odnosa do tveganj na vseh ravneh znotraj Skupine;
- stalen nadzor dejavnosti na področju prevzemanja tveganj in izpostavljenosti tveganjem z namenom zagotoviti, da so dejavnosti skladne z ravnjo pripravljenosti na prevzemanje tveganj, ki jo odobri uprava, z limiti tveganja ter s tem povezanimi potrebami po kapitalu in likvidnosti (npr. načrtovanje potreb po kapitalu); vzpostavitev sistema zgodnjih opozoril oziroma sprožilcev ter ustreznih sanacijski dejavnosti v primeru kršitev nagnjenosti k prevzemanju tveganj Banke ali limitov;
- Prispevati k pomembnim odločitvam glede tveganj ter, ko je to potrebno, kritično oporekati le-tem;
- Poročanje upravi, odborom za tveganja in/ali višjemu vodstvu, kot je potrebno, o vseh zgoraj navedenih zadevah, vključno z (vendar ne omejeno na) predlaganje primernih dejavnosti za blažitev tveganj.

### Sposobnost prevzemanja tveganj (ICAAP/ILAAP) in okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj

Skupina UniCredit ocenjuje kapitalsko ustreznost na podlagi pristopa časovne neomejenosti poslovanja in zagotavlja, da se ohrani ustrezn raven kapitala za nadaljevanje poslovnih dejavnosti, kot je običajno, tudi ob izjemnih stresnih dogodkih, kot so dogodki, ki jih povzroči gospodarska kriza.

Pristop skupine pri ICAAP je sestavljen iz naslednjih faz:

1. ugotavljanje tveganj in povezovanje;
2. merjenje tveganj in stresno testiranje;
3. določanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj in razporeditev kapitala;
4. spremljanje in poročanje.

#### 1. Ugotavljanje tveganj in povezovanje

Prvi korak je ugotavljanje tveganj, ki jim je Skupina izpostavljena ali bi jim lahko bila izpostavljena. Posebna pozornost je namenjena tveganjem, ki niso obravnavana v okviru Stebra 1. Rezultat tega procesa je celovit popis tveganj.

## 2. Merjenje tveganj in stresno testiranje

Drugi korak je opredelitev metodologij z merjenjem in kvantifikacijo različnih profilov tveganj, ki rezultirajo v izračunu notranjega kapitala Skupine. Celovita izvedba stresnega testiranja predstavlja eno ključnih orodij za zanesljivo upravljanje tveganj. Namen stresnih testov je oceniti sposobnost Banke absorbirati izjemne, a vendar verjetne dogodke. Skupina tako ocenjuje vpliv negativnih ekonomskih scenarijev na kapitalne količnike (kapitalski stresni testi) in/ali na likvidnostni položaj Skupine (likvidnostno stresno testiranje).

## 3. Določanje obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj in razporeditev kapitala

Nagnjenost k prevzemanju tveganj Skupine opredeljuje raven tveganja, ki ga je Skupina pripravljena prevzeti pri zasledovanju svojih strateških ciljev in poslovnega načrta, upoštevajoč interese svojih deležnikov (npr. strank, snovalcev politik, regulatorjev, delničarjev) kot tudi kapitalne in druge regulatorne in zakonske zahteve. Proces definicije nagnjenosti k prevzemanju tveganj poteka vzporedno z letnim procesom budgetiranja in/ali večletnimi načrti, s ciljem opredeliti smernice in ciljne, sprožilne in limitne vrednosti (kjer je to smotno) pri ključnih kazalnikih uspešnosti (KPI), tako na ravni Skupine kot tudi na ravni posamezne pravne osebe.

Glavni cilji obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj so:

- izrecno oceniti tveganja in njihove medsebojne povezave, ki jih je Skupina pripravljena sprejeti ali pa bi se jim morala izogniti v obdobju enega leta; ciljne vrednosti nagnjenosti k prevzemanju tveganj morajo biti skladne s cilji, opredeljenimi v strateškem večletnem načrtu;
- opredeliti, katera tveganja je Skupina pripravljena sprejeti z določitvijo ciljnih (target), sprožilnih (trigger) in limitnih vrednosti v normalni in stresni situaciji;
- zagotoviti vnaprej, da je profil tveganja in donosa skladen z dolgoročno vzdržnostjo in z večletnim strateškim načrtom;
- zagotoviti, da se poslovanje razvija v okviru toleranc tveganja, ki ga določita uprava in nadzorni svet in ki je usklajen z matično skupino UniCredit tudi glede na nacionalne in mednarodne predpise;
- oceniti prihodnje strateške možnosti glede na profil tveganosti;
- odzvati se na stališča zunanjih in notranjih deležnikov o profilu tveganosti, skladno s strateškim pozicioniranjem;
- zagotoviti kvalitativne izjave v zvezi z nemerljivimi tveganji (npr. strateško tveganje, tveganje ugleda) z namenom strateško usmerjati relevantne procese in sistem notranjih kontrol.

Obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj Skupine je opredeljen skladno s poslovnim modelom in usklajen z matično skupino UniCredit. Določitev okvira je del procesa planiranja, z namenom, da se izbere pravi profil tveganosti in dobičkonosnosti.

Politika prejemkov je skladna z okvirom obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj in omogoča učinkovito izvajanje nagrajevanja v obliki opredelitve bonusov in variabilnih plačil.

Izjava o nagnjenosti k prevzemanju tveganj je uradna izjava, v kateri je izraženo stališče o pozicioniranju Banke v smislu strateških ciljev in s tem povezanega profila tveganosti, ki vključuje pričakovanja internih in eksternih deležnikov in vključuje:

- usmeritev Skupine v smislu glavnih aktivnosti;
- opredelitev profila tveganosti skladno s celovito strategijo Skupine;
- navedbo strategij za obvladovanje ključnih tveganj v okviru Skupine;
- kvalitativne izjave za nemerljiva tveganja (npr. strateško tveganje, tveganje ugleda) z namenom preprečevanja/ zgodnjega posredovanja pri tveganjih, s katerimi se institucija sooča.

Struktura obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj v UniCredit Banka Slovenija d.d. vključuje izjavo Skupine o obsegu nagnjenosti k prevzemanju tveganj in pregled ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI dashboard) na področju obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj.

Kvantitativni elementi obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj pa so predstavljeni v obliki nadzorne plošče, ki jo sestavlja zbir ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI), ki temeljijo na analizi pričakovanih notranjih in zunanjih deležnikov Skupine, vključno z bistvenimi tveganji, ki jim je Skupina izpostavljena :

- Ključni kazalniki uspešnosti (KPI) prvega stebra: kadar koli zagotoviti izpolnjevanje ključnih kazalnikov uspešnosti, ki jih zahtevajo regulativni organi (npr. razmerje navadnega lastniškega temeljnega kapitala, zmožnost prevzemanja tveganj, razmerje likvidnostnega kritja), vključno s ključnimi kazalniki uspešnosti, ki so bistvenega pomena;
- Upravljavski ključni kazalniki uspešnosti: vključiti ključne kazalnike uspešnosti, ki so ključni iz strateškega stališča in stališča nagnjenosti k prevzemanju tveganj; skladno z vitkim upravljanjem holdinga (npr. kreditno tveganje, likvidnostno tveganje in dobičkonosnost);
- Ključni kazalniki uspešnosti za specifična tveganja: dopolnjevanje z zgoraj navedenimi kategorijami z namenom zagotoviti upravljanje vseh ključnih tveganj (npr. tržno tveganje, operativno tveganje, obrestno tveganje, bančništvo v senci).

Za vsako od zgornjih dimenzij je določen eden ali več količnikov z namenom meriti, kje je Skupina na različne načine: kot absolutna vrednost, količnik, kot mera občutljivosti.

## Bančna tveganja

Različne mejne vrednosti so opredeljene na način, da služijo kot indikator zgodnjega opozarjanja na potencialno tveganje, ki se lahko pravočasno stopnjuje na ustrezne organizacijske ravni. V primeru, ko so dosežene mejne vrednosti, je potrebno sprejeti določene ukrepi za doseg oziroma popravek profila tveganja.

Naslednje mejne vrednosti se določijo (za posamezne kazalce ni nujno, da so vse vrednosti smiselne):

- Ciljna vrednost predstavlja tisto mejo tveganja, ki jo je Skupina pripravljena sprejeti v normalnih pogojih in skladno z ambicijo Skupine. Gre za orientacijsko vrednost, v katero smer naj gre razvoj poslovanja.
- Sprožilna vrednost predstavlja z vidika upravljanja, maksimalno sprejemljivo raven odstopanja dejanske vrednosti od definirane ciljne vrednosti oziroma bolj splošno, opozorilno raven in je postavljena tako, da zagotavlja poslovanje Skupine tudi v primeru stresne situacije.
- Limiti so določene maksimalne sprejemljive ravni tveganja za Skupino.

Določanje posameznih mejnih vrednosti ovrednotijo relevantne kompetentne funkcije, tudi v posvetovanju z upravo Banke in ob upoštevanju regulatornih in nadzorniških zahtev ter pričakovanih vseh deležnikov kot tudi konkurenčnega položaja institucije. Poleg teh kazalcev ima Skupina določeno še vrsto bolj operativnih limitov in metrik, ki pokrivajo profil tveganj in ki služijo kot dodatna informacija k okviru obsega nagnjenosti k tveganjem.

Glavne dimenzije obsega prevzemanja tveganj so poslovna strategija ter kapitalaska in likvidnostna ustreznost. Tako je opredeljen obseg prevzemanja tveganj skozi glavne kazalnike, ki predstavljajo Steber 1 in 2 in kazalnike t.i. načrta sanacije. Obseg prevzemanja tveganj je del procesa načrtovanja v kontekstu upravljanja s cilji pri definiranju in izbiri zelenega profila tveganosti. Sistem ciljnih vrednosti, pragov in limitnih vrednosti je opredeljen za ključne kazalnike, da bi zagotovili redno spremljanje, pravočasno eskalacijo in povezano do načrta sanacije.

Poleg obsega prevzemanja tveganj uprava in nadzorni svet sprejmeta letno tudi strategijo upravljanja s tveganji, ki še naprej bolj podrobno opredeljuje obseg prevzemanja tveganj.

Izpostavljenost tveganjem, obseg prevzetih tveganj ter sposobnost prevzemanja različnih tveganj in stresnih situacij so predstavljeni upravi banke in omenjenim odborom v obliki različnih poročil.

### 4. Spremljanje in poročanje

Ocenjevanje kapitalaska ustreznosti je dinamičen proces, ki zahteva redno spremljanje, le-to pa omogoča sprejemanje pravih odločitev. Banka spremlja svoj profil tveganja s frekvenco, ki je skladna z naravo vsakega posameznega tveganja; poleg tega se kvartalno poroča ustreznim odborom za tveganja in nadzornikom, da bi določili in izvajali ter učinkovito in uspešno vzpostavili okvir ICAAP.

Kapitalaska ustreznost se ocenjuje ob upoštevanju ravnovesja med prevzetimi tveganji in razpoložljivim kapitalom tako v regulatornem kot tudi v ekonomskem smislu. Z vidika ekonomske perspektive se kapitalaska ustreznost ocenjuje s primerjavo zneska razpoložljivih finančnih sredstev, ki so na voljo za absorpcijo izgub in ki ohranjajo solventnost Skupine in z višino kapitala, s katerim Skupina razpolaga pri podpori poslovanju. Katere sestavine vključujejo razpoložljivi finančni viri je odvisno od:

- sposobnosti absorpcije izgub,
- stalnosti,
- fleksibilnost plačil.

Glede na to, da so ta merila enaka kot pri izračunu regulatornih lastnih sredstev, je znesek regulatornih lastnih sredstev podlaga za določitev razpoložljivih finančnih virov (AFR). Ob predpostavki delujoče institucije se AFR izračunajo na podlagi predpostavke, da je institucija skladna z vsemi računovodskim in regulatornimi standardi. Razmerje med AFR in internim kapitalom se imenuje zmogljivost prevzemanja tveganj (RTC). RTC je eden ključnih kazalnikov, ki so vključeni v obseg nagnjenosti k tveganjem in na podlagi katerih se Banka odloča v skladu z željenim profilom tveganosti in poslovno strategijo.

Mejnik pri ICAAP procesu je določitev obsega nagnjenosti k tveganjem, ki je opredeljen kot raven tveganj, ki jih je Skupina pripravljena prevzeti in profil donosa, ki ga želi doseči pri uresničevanju svojih strateških ciljev in poslovnega načrta, ob upoštevanju interesov vseh deležnikov (npr. strank, pripravljavcev politik, regulatorjev, delničarjev) kakor tudi kapitalaskih in drugih regulativnih in zakonskih zahtev. Obseg prevzetih tveganj Skupine je določen v dialogu z matično skupino UniCredit in odobren s strani nadzornega sveta. Obseg nagnjenosti k prevzetim tveganjem je odobren na letni ravni s strani različnih odborov, potem pa se redno spremlja in poroča z namenom zagotoviti, da se Skupina razvija z načrtanim profilom tveganosti in načrtovano dobičkonosnostjo, ki jo je sprejela uprava Banke.

Skupina nadzira tudi ustrezno notranjo likvidnost prek ustreznih pristopov v okviru drugega stebra: proces ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP). V ILAAP procesu banka v sodelovanju z matično skupino preverja ustreznost procesa upravljanja z likvidnostnim tveganjem, ki zajema različne komponente - kot so omejevanje kratkoročnega in srednjeročnega ter dolgoročnega likvidnostnega položaja, testiranje stresnih scenarijev, načrt financiranja in ključni regulativni kazalniki - in je namenjen predvsem zagotavljanju zadostne likvidnosti.

Skupina skladno z metodologijo matične skupine UniCredit izračunava notranji kapital (imenovan tudi »ekonomski kapital« za posamezne kategorije tveganj).

Tako proces ocenjevanja ustreznosti notranjega kapitala (ICAAP) kot tudi proces ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP) sta predmet letnega pregleda notranje revizije.

## KREDITNO TVEGANJE – tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve pogodbeno dogovorjenih obveznosti dolžnika do banke

### Faktorji, ki pripsevajo k kreditnemu tveganju

V procesu izvajanja rednih poslovnih aktivnosti je Skupina izpostavljena tveganju nepričakovanih sprememb kreditne bonitete strank, ki lahko povzročijo nepričakovano spremembo vrednosti kreditne izpostavljenosti in posledično delni ali celotni odpis vrednosti. Tovrstno tveganje je vedno povezano s posojilno dejavnostjo, ne glede na obliko kreditne izpostavljenosti. Glavni razlog neplačila je dolžnikova nezmožnost izpolnitve kreditnih pogojev zaradi lastnih težav, kot npr. pomanjkanje likvidnih sredstev ali insolvenčni postopek, ali makroekonomskih ali političnih dogodkov, ki negativno vplivajo na dolžnikovo finančno stanje. Ostale bančne operacije, poleg tradicionalnih oblik posojanja, prav tako vplivajo na kreditno tveganje. Alternativne bančne operacije vključujejo:

- Izdajo izvedenih finančnih instrumentov
- Nakupe in prodaje vrednostnih papirjev, valut, ali blaga
- Skrbniške storitve za vrednostne papirje

Nasprotno stranke v teh transakcijah ali izdajatelji vrednostnih papirjev, ki so v lasti Skupine, lahko postanejo nezmožni poravnati pogodbene obveznosti. Nezmožnost plačila večjega števila tovrstnih transakcij in vrednostnih papirjev lahko negativno vpliva na finančno stanje in aktivnosti Skupine.



**Tveganje neplačila:** dogodek neplačila nastopi, ko stranka več kot 90 dni zamuja s plačilom katerekoli pomembnejše kreditne obveznosti oziroma je verjetnost plačila nizka skladno z Direktivo CRD IV in Uredbo CRR ter veljavnimi internimi akti Skupine. Posledica teh dogodkov je uvrstitev vseh naložb povezanih s stranko med slabe naložbe.

**Deželno tveganje:** tveganje izgube, ki jo lahko utrpi Skupina v katerikoli državi, zaradi katerekoli od naslednjih razlogov: poslabšanje ekonomskih razmer, politični ali socialni nemiri, nacionalizacija ali razlastitev premoženja, zavrnitve s strani vlade v primeru zadolženosti, poostrene menjalne kontrole in valutne depreciacije ali devalvacije.

**Tveganje poravnave:** tveganje, ki lahko nastane pri poravnavi ali obračunavanju posameznih transakcij, v primeru ko ne pride istočasno do izmenjave / poravnave obveznosti v denarju, vrednostnih papirjih in/ali drugih oblikah premoženja.

**Tveganje koncentracije:** tveganje nastanka izgube v primeru prekomerne izpostavljenosti do posamezne osebe, skupine povezanih oseb in oseb, ki jih povezujejo skupni dejavniki tveganja, kot so isti gospodarski sektor oziroma geografsko območje ali istovrstni posli in podobno.

**Tveganje nasprotne stranke:** tveganje, da bo nasprotna stranka postala neplačnik pred končno poravnavo denarnih tokov iz tega posla. Nanaša se na izvedene finančne instrumente, posle začasne prodaje oziroma odkupa, posojanja oziroma izposoje vrednostnih papirjev ali blaga, posle kreditiranja za povečanje trgovalnega portfelja in posle z dolgim rokom poravnave skupine povezanih oseb in oseb, ki jih povezujejo skupni dejavniki tveganja

# Bančna tveganja

Skupina sprejema in upravlja kreditno tveganje skladno z internimi akti. Postopki upravljanja kreditnega tveganja potekajo na ravni posamezne transakcije, stranke in portfelja na podlagi postopkov, struktur in pravil, ki usmerjajo, vodijo in standardizirajo ocenjevanje ter upravljanje kreditnega tveganja skladno z načeli in prakso Skupine. Aktivnosti so usmerjene v analizo glavnih sestavin kreditnega tveganja in njihovega časovnega razvoja z namenom pravočasnega odkrivanja znakov poslabšanja ter pravočasnega in ustreznega ukrepanja.

Glavni cilj upravljanja s kreditnim tveganjem je doseganje oziroma ohranjanje visoke kakovosti in razpršenosti kreditnega portfelja.

Podlaga učinkovitega upravljanja s kreditnim tveganjem je uporaba različnih bonitetnih modelov, ki so vgrajeni v odločitvene procese, povezane s kreditnim tveganjem. Bonitetni modeli so ključni tudi pri določanju kapitalske zahteve glede na višino tveganju prilagojene aktive. Pri upravljanju s kreditnim tveganjem daje Skupina velik poudarek doslednemu poročanju nadzornemu svetu in izvajanju notranjih kontrol. Na podlagi tveganju prilagojenega določanja cen in proaktivnega upravljanja s kreditnim tveganjem Skupina kontinuirano izboljšuje razpršenost svojega portfelja in razmerje med donosom in tveganjem.

Razdelitev odgovornosti med matično skupino UniCredit in Banko glede upravljanja kreditnega tveganja je opredeljena v pravilih matične skupine UniCredit Skupine ter zagotavlja skladnost okvirja upravljanja s kreditnim tveganjem Skupine z regulatornimi zahtevami, ki jih je Skupina zavezana spoštovati.

Pravila Skupine za usmerjanje, vodenje in standardizacijo ocenjevanja in upravljanja kreditnega tveganja so opredeljena na ravni Skupine skladno z regulatornimi zahtevami in dobro prakso Skupine. Pravila dopolnjujejo politike, ki se nanašajo na posamezna poslovna področja, segmente, transakcije, itd.

Strategije kreditnega tveganja so učinkovit inštrument za upravljanje s kreditnim tveganjem ter so sestavni del procesov oblikovanja letnega plana in nagnjenosti Skupine k prevzemanju tveganj. Na podlagi makroekonomskih scenarijev, predvidevanj glede posamezne gospodarske panoge in poslovnih strateških pobud, strategije kreditnega tveganja opredeljujejo nabor smernic in operativnih ciljev za poslovanje s posameznim poslovnim segmentom.

## Merjenje kreditnih tveganj

Okvir za upravljanje s kreditnim tveganji v UniCredit Skupini sestavljata dve ravni kontrol:

- Nadzor enot UniCredit Skupine, ki so odgovorne za politike in procese upravljanja s tveganji in koordinirajo aktivnosti na ravni celotne UniCredit Skupine
- Nadzor enot UniCredit Skupine, ki so odgovorne za upravljanje s kreditnim portfeljem. V skladu z organizacijsko strukturo UniCredit Skupine so enote zadolžene za operativni kreditni proces ločene od kontrolnih enot.

Proces koordinacije med enotami UniCredit Skupine in lokalnimi enotami je opredeljen v pravilnikih, ki določajo pristope in pravila za upravljanje s kreditnim tveganjem in zagotavljanje skladnosti z veljavno zakonodajo in regulatornimi zahtevami. UniCredit Skupina določa pravila za sledeča področja: pravila kreditnega procesa (načela, politike, procesi), strategije kreditnega tveganja in limitni sistem za kreditno tveganje, razvoj modelov za merjenje kreditnega tveganja, validacija bonitetnih sistemov, upravljanje z velikimi izpostavljenostmi, izdaja kreditnih produktov, nadzor nad kreditnim portfeljem in poročanje. V skladu z veljavnimi pravili, posamezne banke članice UniCredit Skupine ob izdaji novih ali ob podaljšanju obstoječih kreditnih linij predhodno pridobijo soglasje enote za posojanje v UniCredit Skupini (oz. Group Lending Office), v kolikor izpostavljenost presega v naprej določeno raven.

Nadzor nad večjimi skupinami povezanih oseb, pri katerih izpostavljenost Skupine presega 2% konsolidiranega kapitala, centralno izvaja specializirana enota UniCredit Skupine, ki spremlja ekonomske in pravne povezave med strankami celotne UniCredit Skupine. Spremljanje skupin povezanih oseb se izvaja v skladu s trenutno veljavnimi predpisi (EBA smernice o povezanih strankah EBA/GL/2017/15) in dobro poslovno prakso.

Poleg splošnih smernic za kreditne aktivnosti so na ravni UniCredit Skupine dodatno opredeljena pravila in postopki za posamezne dejavnosti, ki se izvajajo v okviru kreditnega procesa in so razdeljena v dve skupini:

- Pravila za teme, ki so relevantne za celotno UniCredit Skupino in vključujejo opis postopkov za kreditne aktivnosti s finančnimi strankami, bankami in državami, določanje državnih kreditnih limitov, postopke povezane s projektnim financiranjem in prevzemnimi dejavnostmi, izdajo sindiciranih posojil, financiranje komercialnih nepremičninskih poslov in zunanjetrgovinskih poslov
- Pravila za teme, ki so relevantne na lokalni ravni in so usklajena s pravili UniCredit Skupine. Na obeh ravneh upravljanja so določene dodatne

operativne smernice, ki opredeljujejo izvajanje dnevnih aktivnosti v kreditnem procesu. Politike za upravljanje s kreditnim tveganjem se redno posodablajo v skladu s poslovnimi in regulatornimi spremembami. Strategije za upravljanje s kreditnim tveganjem pa se posodablajo vsako leto in so potrjene s strani Uprave.

Strategije Skupine za upravljanje s kreditnim tveganjem so učinkovito orodje za usmerjanje kreditnega portfelja Skupine. Obenem so strategije ključni del procesa kalibracije nagnjenosti Skupine k prevzemanju tveganj saj zagotavljajo merljivost ključnih komponent tveganja kreditnega portfelja, ki se kot operativni cilji vključujejo v poslovne strategije Skupine. Strategije za upravljanje s kreditnim tveganjem se kalibrirajo na makroekonomske in sektorske napovedi ter upoštevajo specifične poslovne iniciative in strategije.

Tveganje koncentracije predstavlja enega od pomembnejših vidikov Strategij za upravljanje s kreditnim tveganjem. Skupina tveganje koncentracije spremlja z uporabo ustreznega limitnega sistema, ki predstavlja največjo raven tveganja, ki ga je Skupina pripravljena prevzeti v povezavi s:

- Posameznimi strankami ali skupinami povezanih strank (tveganje posamezne stranke)
- Strankami, ki spadajo v isti sektor (tveganje posameznega sektorja ali industrije)

### Proces odobrevanja kreditov

Temelj vsakega kreditnega odobritvenega procesa je podrobna obravnava vsake kreditne izpostavljenosti povezane s stranko. Skupina pri procesu odobrevanja svojih naložb upošteva tako verjetnost dogodka neplačila obveznosti posamezne stranke kot tudi tveganje povezano z različnimi vrstami izpostavljenosti. Pri merjenju kreditnega tveganja Skupina izračunava boniteto na podlagi verjetnosti dogodka neplačila obveznosti posamezne stranke.

Za del kreditnega portfelja pravnih oseb Banka ocenjuje parameter tveganja verjetnosti neplačila (PD) na podlagi interne metodologije (IRB pristop), skladno z Direktivo CRD IV in Uredbo CRR. Za ostali del portfelja Banka uporablja lokalne modele merjenja kreditnega tveganja. Skupina z namenom učinkovitega in statistično podprtega merjenja kreditnih tveganj pripravlja in spremlja interne modele skladno s prej omenjeno direktivo in uredbo ter smernicami matične skupine UniCredit.

Verjetnost dogodka neplačila in posledično boniteta posamezne stranke je določena na podlagi finančnih podatkov, kvalitativnih dejavnikov in opozorilnih signalov. Skupina uporablja lestvico matične skupine UniCredit z desetimi glavnimi bonitetnimi razredi in z dodatno razdelitvijo v 26 bonitetnih podrazredov v razponu od 1+ do 10, ki so umerjeni upoštevajoč lokalne značilnosti. Zadnja dva glavna razreda predstavljata slabe naložbe.

### Spodnja tabela prikazuje primerjavo med interno in zunanjo bonitetno oceno:

Interna bonitetna skupina*	S&P	Moody's	Fitch
1	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa3	AAA / AA+ / AA / AA-
2	A+ / A / A-	A1 / A2 / A3	A+ / A / A-
3	BBB+ / BBB	Baa1 / Baa2	BBB+ / BBB
4	BBB- / BB+	Baa3 / Ba1	BBB- / BB+
5	BB	Ba2	BB
6	BB- / B+	Ba3 / B1	BB- / B+
7	B	B2	B
8 (8+, 8)	B- / CCC / CC	B3 / Caa / Ca	B- / CCC / CC
9 (8-, 9)	C	C	C
10	D	C	C

\* Za namen primerjave so interne bonitetne skupine grupirane v osem primerljivih skupin, pri čemer pa deveta in deseta skupina predstavljata slabe naložbe in nista prikazani v tabeli.

## Bančna tveganja

Tabela prikazuje bruto izpostavljenost bilančnih postavk kreditnemu tveganju

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	328.424	238.429	328.424	238.429
Denar v blagajni	17.229	15.592	17.229	15.592
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	311.195	222.837	311.211	222.837
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	15.460	8.620	15.460	8.620
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	3.305	4.125	3.305	4.125
Posojila in terjatve	1.263	2.694	1.263	2.694
Kapitalski instrumenti	2.042	1.431	2.042	1.431
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	337.956	408.433	337.956	408.433
Naložbe v kapitalske inštrumente	23.049	22.945	23.049	22.945
Dolžniški vrednostni papirji	314.907	385.488	314.907	385.488
Posojila in terjatve merjeni po odplačni vrednosti	2.049.605	2.023.447	2.101.429	2.082.594
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-
Bankam	50.636	37.646	50.636	37.646
Strankam	1.996.460	1.983.068	2.048.111	2.041.960
Druga finančna sredstva	2.509	2.733	2.683	2.988
zvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.736	10.704	16.736	10.704
Druga sredstva	1.470	1.396	2.884	3.967
<b>Skupaj</b>	<b>2.752.956</b>	<b>2.695.154</b>	<b>2.806.210</b>	<b>2.756.872</b>

Opomba: Znesek kreditne izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev.

Bilančni kreditni portfelj Banke se je v primerjavi s preteklim letom povečal za 26,1 milijona evrov oziroma za 1,3 %. Bilančni kreditni portfelj Skupine se je v primerjavi s preteklim letom povečal za 18,8 milijona evrov oziroma za -9 %. Skupna bilančna kreditna izpostavljenost je na dan 31. 12. 2019 znašala 2.806 milijona evrov.

## Izpostavljenost zunajbilančnih postavk kreditnemu tveganju

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Garancije	610.582	429.317	610.582	429.317
Kreditni, limiti in kreditne linije	486.961	471.307	486.961	471.307
Upniki po spot poslih	2.074	4.360	2.074	4.360
Nazivna vrednost izvedenih finančnih instrumentov	2.265.325	2.278.716	2.265.325	2.278.716
<b>Skupaj</b>	<b>3.364.942</b>	<b>3.183.700</b>	<b>3.364.942</b>	<b>3.183.700</b>

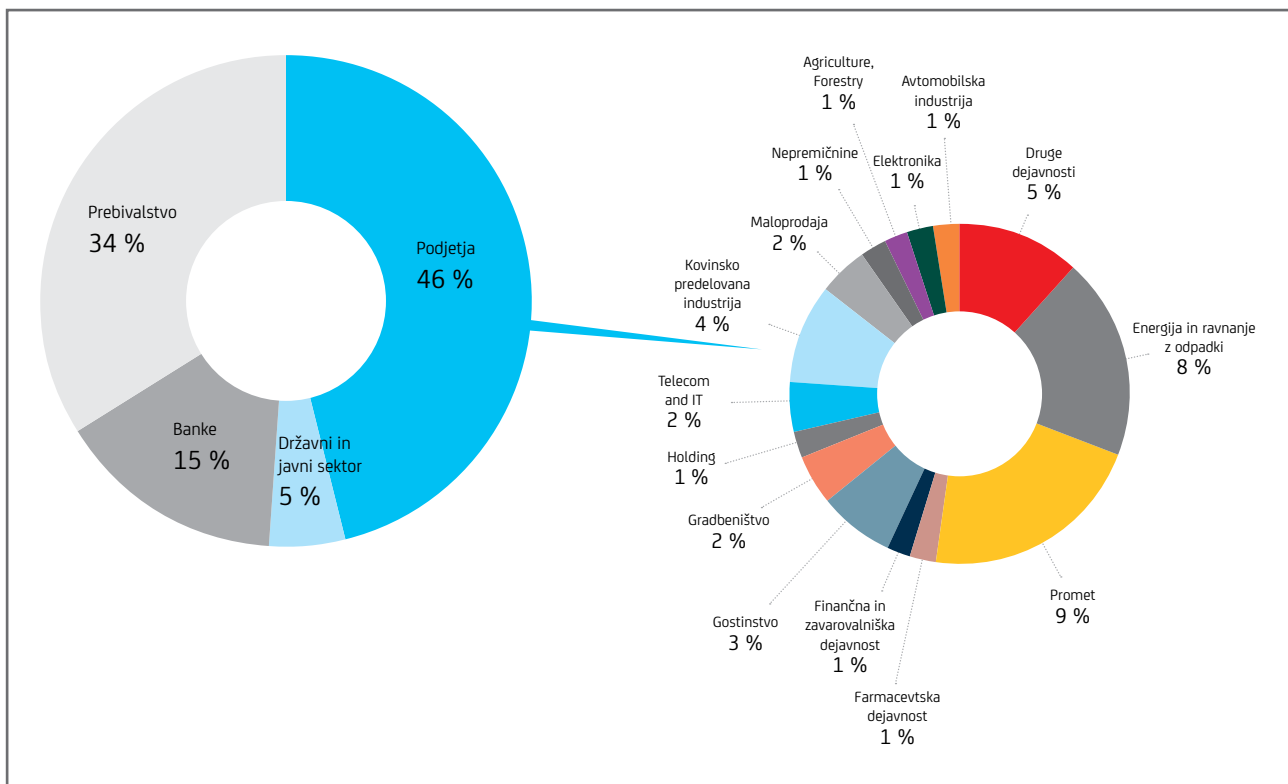
Zunajbilančni kreditni portfelj Banke in Skupine se je v primerjavi s preteklim letom povečal za -2 milijona evrov oziroma za 5,7 odstotka. Skupna zunajbilančna kreditna izpostavljenost je na dan 31. 12. 2019 znašala 3.365 milijona evrov.

## Analiza kreditnega portfelja

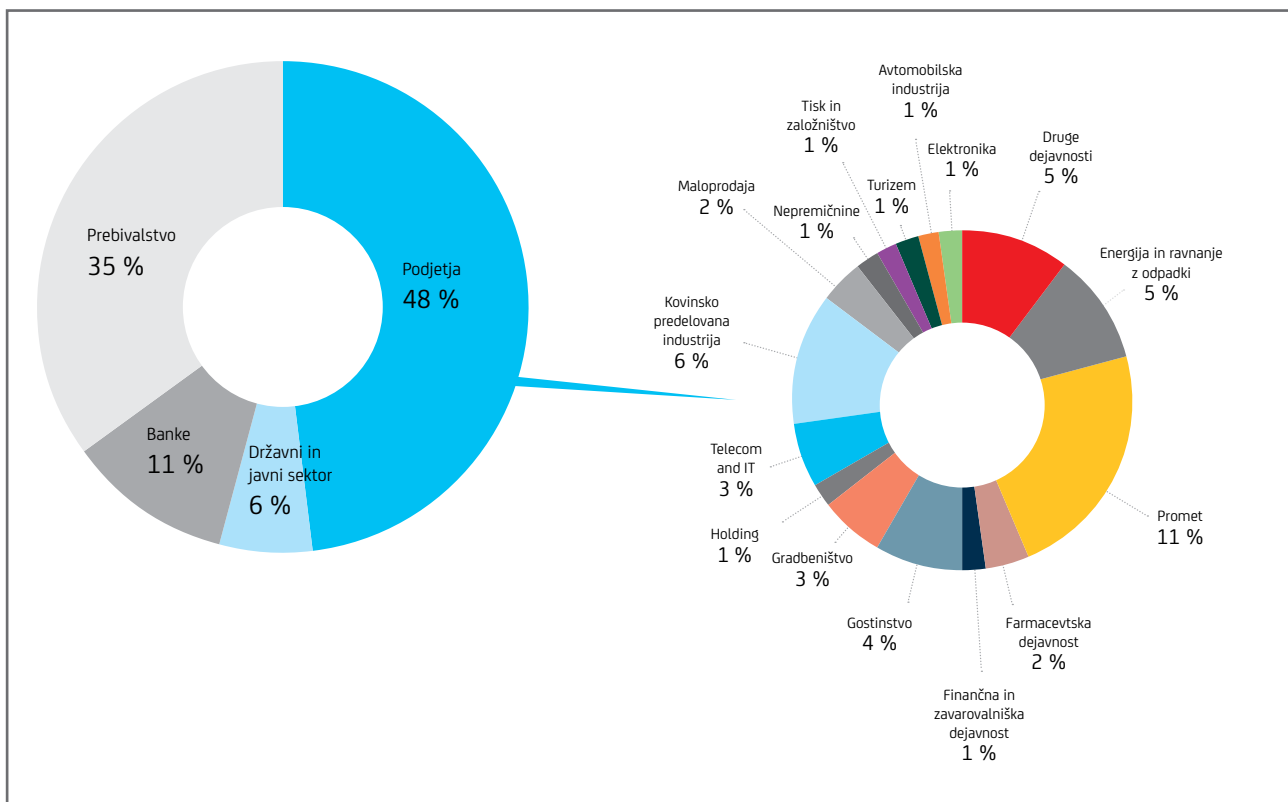
Po stanju na dan 31. december 2019 je Skupina beležila znižanje kreditne izpostavljenosti do nebančnega sektorja, in sicer v višini 22 milijona evrov, oziroma 1,1 % v primerjavi s koncem leta 2018. V nebančnem sektorju se je obseg kreditiranja zmanjšal predvsem v sektorju strojev in kovin, storitev in transporta. Izpostavljenost se je povečala v energetskega sektorja in v segmentu fizičnih oseb za 2% oz. 4% glede na december 2018.



**Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Skupine na dan 31. 12. 2019**

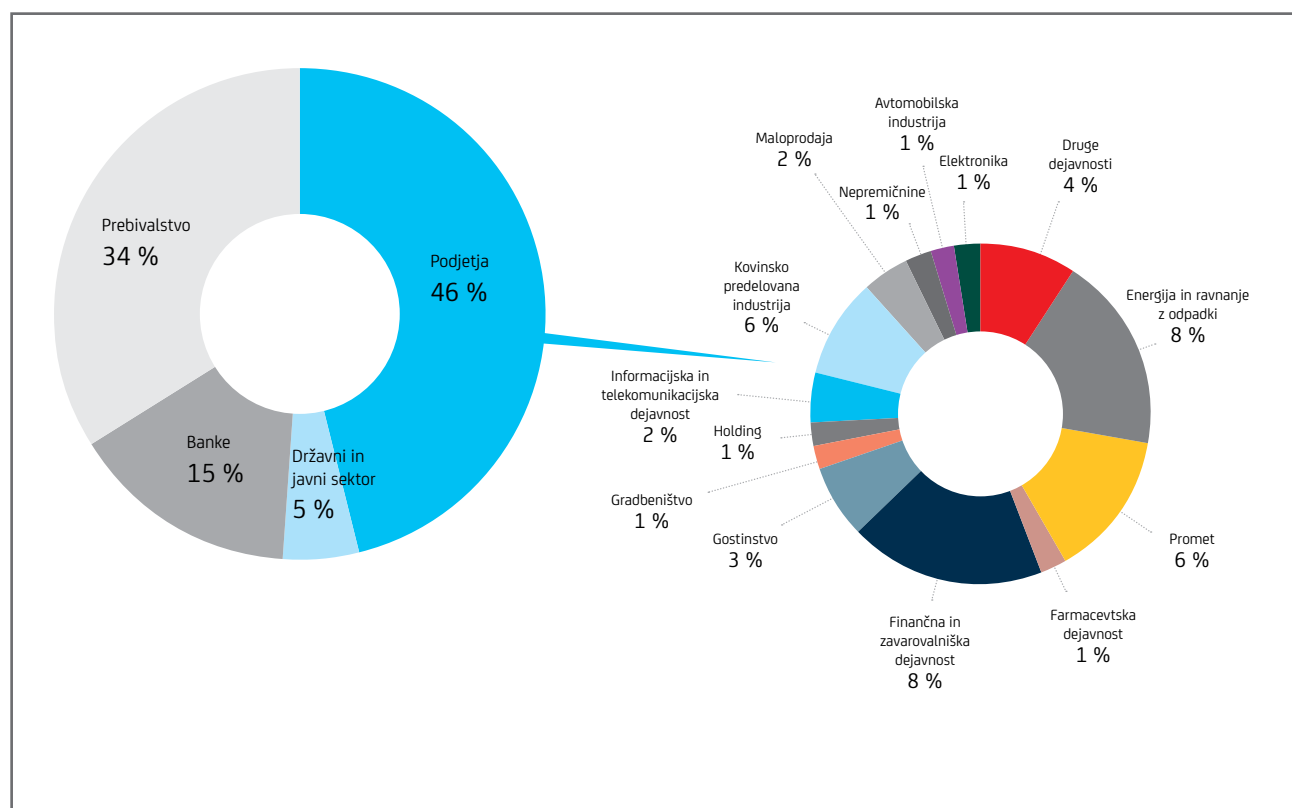


**Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Skupine na dan 31. 12. 2018**

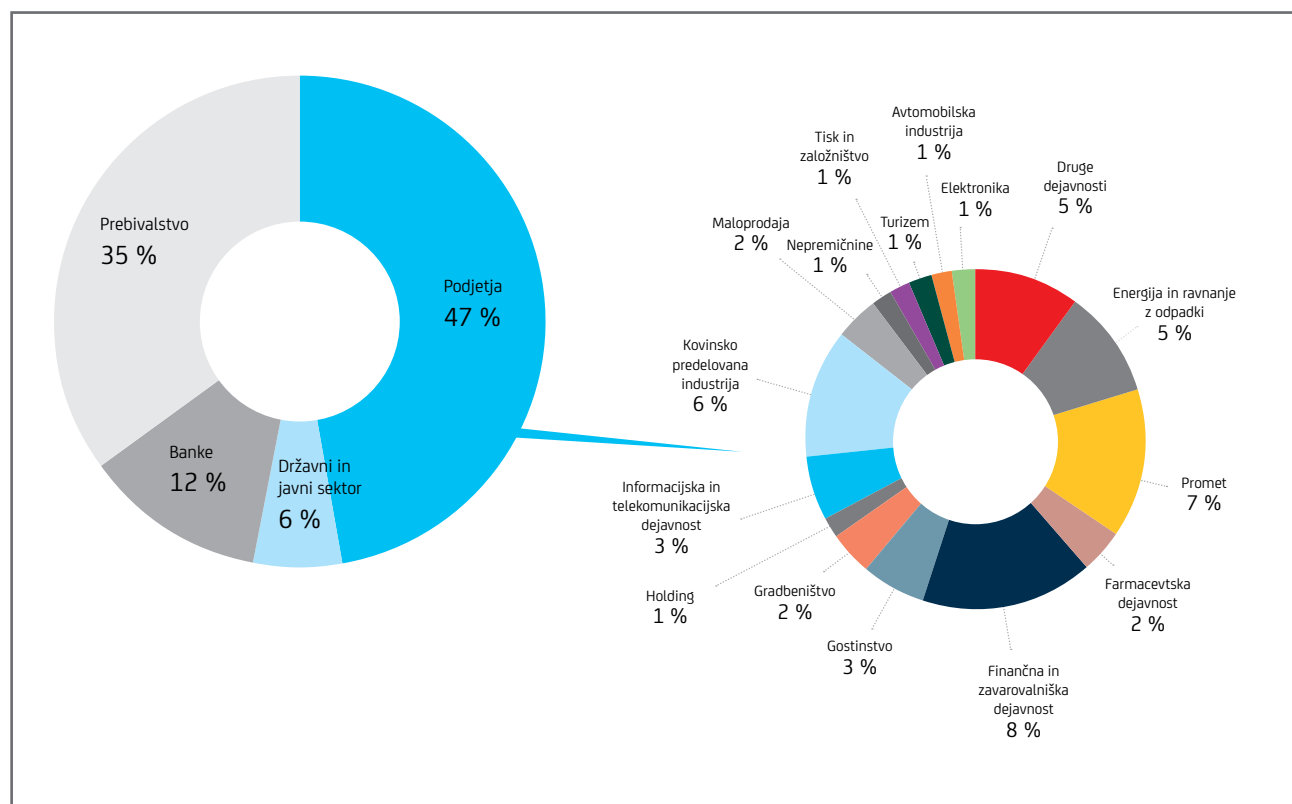


# Bančna tveganja

Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Banke na dan 31. 12. 2019



Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Banke na dan 31. 12. 2018



### Delitev celotnega kreditnega portfelja Skupine po geografski lokaciji

Izpostavljenost glede na geografsko lokacijo	Izpostavljenost (EUR 1.000)		Rast v %
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	
Slovenija	2.242.643	2.122.774	6
Hrvaška	64.584	76.916	(16)
Italija	37.983	27.783	37
Avstrija	6.036	27.758	(78)
Nemčija	22.253	21.425	4
Luksemburg	5.891	6.305	(7)
Srbija	668	5.507	(88)
Madžarska	4.499	5.346	(16)
Švica	4.618	4.440	4
Združene države Amerike	1.067	2.443	(56)
Nizozemska	13.284	1.452	815
Drugo	10.362	5.976	73
<b>Skupaj</b>	<b>2.413.887</b>	<b>2.308.125</b>	<b>5</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter posojila in terjatve merjeni po odplačni vrednosti.

### Delitev celotnega kreditnega portfelja Banke po geografski lokaciji

Izpostavljenost glede na geografsko lokacijo	Izpostavljenost (EUR 1.000)		Rast v %
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	
Slovenija	2.190.903	2.063.731	6
Hrvaška	64.561	76.914	(16)
Italija	37.983	27.783	37
Avstrija	6.036	27.758	(78)
Nemčija	22.253	21.425	4
Luksemburg	5.891	6.305	(7)
Srbija	668	5.507	(88)
Madžarska	4.499	5.346	(16)
Švica	4.618	4.440	4
Združene države Amerike	1.067	2.443	(56)
Nizozemska	13.284	1.452	815
Drugo	10.301	5.874	75
<b>Skupaj</b>	<b>2.362.063</b>	<b>2.248.978</b>	<b>5</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter posojila in terjatve merjeni po odplačni vrednosti.

Navedene pomembnejše spremembe v delitvi kreditnega portfelja po geografski lokaciji, tako na ravni Skupine kot na ravni Banke, so večinoma povezane s poslovnimi odnosi z drugimi finančnimi institucijami, vključno s transakcijami znotraj matične skupine UniCredit.

# Bančna tveganja

## Tehnike za zmanjševanje kreditnega tveganja

Skupina uporablja različne tehnike za zmanjševanje kreditnega tveganja z namenom zmanjšati potencialne izgube zaradi plačilne nesposobnosti dolžnikov.

Skladno z Direktivo CRD IV in Uredbo CRR, ki v bančno zakonodajo Evropske unije prenašata vsebino načel Basel III, je Banka zavezana k izpolnjevanju zahtev glede tehnik zmanjševanja kreditnega tveganja tako pri svojem poslovanju kot tudi za potrebe izračuna regulatornega kapitala. Izpolnjevanju zahtev glede tehnik zmanjševanja kreditnega tveganja tako pri svojem poslovanju kot tudi za potrebe izračuna regulatornega kapitala.

Na podlagi splošnih smernic glede tehnik zmanjševanja kreditnega tveganja, ki jih je izdala matična skupina UniCredit, je Skupina v okviru internih pravilnikov opredelila procese, strategije in postopke za upravljanje z zavarovanji s poudarkom na pravilih glede sprejemljivosti, vrednotenja in spremljanja zavarovanj z namenom zagotoviti pravno izvršljivosti in pravočasno unovčenje zavarovanj v skladu z zakonodajo.

Skladno s kreditno politiko je primarni vir poplačila naložb plačilna sposobnost dolžnika, sprejeta zavarovanja pa predstavljajo sekundarni vir poplačila v primeru, da dolžnik preneha z odplačevanjem pogodbenih obveznosti. S tem namenom poleg analize kreditne sposobnosti in plačilne sposobnosti kreditojemalca Skupina izvaja tudi vrednotenje in analizo zavarovanj.

V skladu z zakonodajo je matična skupina UniCredit vzpostavila sistem vrednotenja, spremljanja in poročanja zavarovanj skladno z zakonsko predpisanimi roki in internimi navodili. Upravljanje s tehnikami zmanjševanja kreditnega tveganja je vgrajeno tako v kreditni proces kot tudi v proces spremljanja kreditnega tveganja.

Kontrole in s tem povezane odgovornosti so formalizirane in dokumentirane v internih pravilih ter opisih del in nalog zaposlenih. Prav tako so bili vzpostavljeni procesi, ki zagotavljajo pravilen vnos vseh relevantnih informacij glede identifikacije in vrednotenja zavarovanj v sistemih Skupine.

Skupina za zavarovanje naložb pretežno sprejema naslednja zavarovanja:

### Stvarna kreditna zavarovanja

- zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami
- zavarovanje s premičninami
- zavarovanje z denarnimi terjatvami
- zavarovanje s finančnim premoženjem
- zavarovanje z zastavo polic življenjskega zavarovanja

### Osebna kreditna zavarovanja

- solidarna poročstva fizičnih in pravnih oseb
- garancije bank
- jamstva države
- garancije zavarovalnic

Skupina daje dodaten poudarek pomenu procesov in kontrol za zagotavljanje pravne gotovosti zavarovanj in preverjanju kreditne sposobnosti izdajatelja pri osebnih kreditnih zavarovanjih.

Skladno z interno politiko o kreditnih zavarovanjih so tudi kreditna zavarovanja del rednega pregleda, ki se izvaja vsaj enkrat letno bodisi na individualni ali na portfeljski osnovi. Takšen pristop omogoča Skupini boljši vpogled v trenutno stanje in dejansko vrednost kreditnega zavarovanja.

Dodeljene ocene v letu 2019 kažejo izboljšanje razmer na trgu v primerjavi z letom 2018. Trend povečevanja izpostavljenosti v prvih razredih se nadaljuje, kjer je opazno povečanje izpostavljenosti in pripadajočih zavarovanj.

**Struktura kreditnega portfelja Skupine do strank, ki niso banke, glede na boniteto stranke in pripadajoče zavarovanje vrednoteno po tržni ceni prilagojeno glede na izpostavljenost posameznega kredita**

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
1	195.655	127	180.469	224.827	94	198.109
2	430.500	194	362.689	267.897	97	234.936
3	232.547	153	305.920	340.752	250	377.878
4	611.512	1.616	827.379	602.402	1.393	776.855
5	244.811	2.092	266.712	280.561	3.040	266.356
6	175.799	2.750	138.946	141.532	2.483	142.829
7	37.630	1.114	49.983	34.287	964	45.965
8	27.219	1.143	46.323	31.187	1.251	51.909
Slabe naložbe	77.886	50.486	49.063	103.849	65.256	54.195
Neklasificirane stranke	14.552	250	5.768	14.666	151	19.961
<b>Skupaj</b>	<b>2.408.111</b>	<b>59.923</b>	<b>2.233.251</b>	<b>2.041.960</b>	<b>74.979</b>	<b>2.168.993</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabeitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, posojila in terjatve do strank merjeni po odplačni vrednosti in druga finančna sredstva razvrščena strankam.

**Struktura kreditnega portfelja Banke do strank, ki niso banke, glede na boniteto stranke in pripadajoče zavarovanje vrednoteno po tržni ceni prilagojeno glede na izpostavljenost posameznega kredita**

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
1	195.655	127	180.469	224.827	94	198.109
2	429.758	194	361.717	266.746	96	232.812
3	229.814	135	303.759	338.652	233	376.316
4	537.763	1.160	763.075	539.264	1.136	720.854
5	185.140	1.628	218.231	373.464	2.734	210.111
6	297.171	3.447	104.430	95.094	1.850	106.253
7	31.562	943	44.990	25.594	793	39.955
8	26.530	1.100	45.634	30.607	1.233	51.444
Slabe naložbe	54.815	38.556	28.779	76.047	50.393	35.860
Neklasificirane stranke	8.252	50	1.667	12.773	126	18.734
<b>Skupaj</b>	<b>1.996.460</b>	<b>47.340</b>	<b>2.052.752</b>	<b>1.983.068</b>	<b>58.688</b>	<b>1.990.448</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabeitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, posojila in terjatve do strank merjeni po odplačni vrednosti in druga finančna sredstva razvrščena strankam.

## Bančna tveganja

**Struktura kreditnega portfelja Skupine in Banke do bank glede na boniteto stranke in pripadajoče zavarovanje vrednoteno po tržni ceni prilagojeno glede na izpostavljenost posameznega kredita**

EUR 1.000	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
1	272.039	-	-	174.154	-	-
2	83.240	3	-	21.255	1	-
3	4.492	-	-	58.427	3	-
4	1.018	-	-	5.248	1	-
5	64	-	-	103	-	-
6	153	1	-	90	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	839	-	-	1.206	10	-
<b>Skupaj</b>	<b>361.831</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>260.483</b>	<b>15</b>	<b>-</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), terjatve do bank merjeni po odplačni vrednosti in druga finančna sredstva razvrščena bankam.

**Zneski zavarovanj Skupine glede na vrste zavarovanj vrednoteno po tržni ceni**

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Vrste zavarovanj</b>		
Znesek zavarovanja z nepremičninami	1.906.698	1.816.465
Znesek zavarovanja s premičninami	99.865	103.113
Znesek zavarovanja z nepreklicnimi jamstvi RS	188.812	213.789
Znesek zavarovanja z bančnimi vlogami	5.858	7.412
Druge vrste zavarovanj	32.027	28.214
<b>Skupaj</b>	<b>2.233.260</b>	<b>2.168.993</b>

Opomba: Tabela ne vključuje osebnih poroštev in poroštev pravnih oseb.

**Zneski zavarovanj Banke glede na vrste zavarovanj vrednoteno po tržni ceni**

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Vrste zavarovanj</b>		
Znesek zavarovanja z nepremičninami	1.856.079	1.766.159
Znesek zavarovanja s premičninami	-	-
Znesek zavarovanja z nepreklicnimi jamstvi RS	188.812	213.789
Znesek zavarovanja z bančnimi vlogami	5.858	7.412
Druge vrste zavarovanj	2.003	3.088
<b>Skupaj</b>	<b>2.052.752</b>	<b>1.990.448</b>

Opomba: Tabela ne vključuje osebnih poroštev in poroštev pravnih oseb.

- Na gibanje vrednosti zavarovanj v letu 2019 v primerjavi z letom 2018 so vplivali predvsem naslednji dejavniki:
- Individualna ocena zavarovanj z nepremičninami skladno z novimi vrednostmi (tržne ali likvidacijske vrednosti);
- Poplačilo kreditov, zavarovanih z nepremičninami;
- Zniževanje drugih vrst zavarovanj;
- Novi posli.

### Porazdelitev zavarovanj med finančnimi instrumenti Skupine

EUR 1.000	Izpostavljenost		Zavarovanje	
	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	311.195	-	222.837	-
Posojila, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.263	-	2.694	-
Kreditni bankam po odplačni vrednosti	50.636	-	37.646	-
Kreditni strankam po odplačni vrednosti	2.050.793	2.233.260	2.044.948	2.142.402
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	314.907	-	385.488	-
Dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>2.728.794</b>	<b>2.233.260</b>	<b>2.693.613</b>	<b>2.142.402</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabeitev. Druga finančna sredstva iz izkaza finančnega položaja so ustrezno razvrščena med posojila bankam ali strankam.

### Porazdelitev zavarovanj med finančnimi instrumenti Banke

EUR 1.000	Izpostavljenost		Zavarovanje	
	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	311.195	-	222.837	-
Posojila, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.263	-	2.694	-
Kreditni bankam po odplačni vrednosti	50.636	-	37.646	-
Kreditni strankam po odplačni vrednosti	1.998.969	2.052.752	1.985.801	1.990.448
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	314.907	-	385.488	-
Dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>2.676.970</b>	<b>2.052.752</b>	<b>2.634.465</b>	<b>1.990.448</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabeitev. Druga finančna sredstva iz izkaza finančnega položaja so ustrezno razvrščena med posojila bankam ali strankam.

### Nedonosne izpostavljenosti Skupine do posojil strankam po odplačni vrednosti glede na produkt

EUR 1.000	Izpostavljenost			Zavarovanje		
	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
Potrošniška posojila	8.581	6.731	30	9.666	6.657	5.217
Posojila podjetjem	30.015	21.219	10.017	49.400	34.522	13.632
Hipotekarna posojila	12.445	5.395	20.284	12.138	4.667	14.639
Leasing	23.073	12.049	15.685	27.798	14.979	18.335
Drugo	4.490	5.362	4.129	4.848	4.671	2.371
<b>Skupaj</b>	<b>78.603</b>	<b>50.757</b>	<b>50.144</b>	<b>103.850</b>	<b>65.495</b>	<b>54.195</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabeitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: posojila in terjatve do strank merjeni po odplačni vrednosti in druga finančna sredstva razvrščena strankam.

## Bančna tveganja

## Nedonosne izpostavljenosti Banke do posojil strankam po odplačni vrednosti glede na produkt

EUR 1.000	Izpostavljenost			Izpostavljenost		
	Oslabitev	Zavarovanje		Oslabitev	Zavarovanje	
	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
Potrošniška posojila	8.581	6.731	30	9.666	6.657	5.217
Posojila podjetjem	30.015	21.219	10.017	49.400	34.522	13.632
Hipotekarna posojila	12.445	5.395	20.284	12.138	4.667	14.639
Leasing	1	1	-	-	-	-
Drugo	4.481	5.187	4.129	4.844	4.667	2.371
<b>Skupaj</b>	<b>55.522</b>	<b>38.533</b>	<b>34.459</b>	<b>76.048</b>	<b>50.512</b>	<b>35.860</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: posojila in terjatve do strank merjeni po odplačni vrednosti in druga finančna sredstva razvrščena strankam.

## Tehnike za zmanjševanje kreditnega tveganja

Procesi upravljanja, merjenja in spremljanja kreditnega tveganja so osnova za izračun oslabitve posojil in dolžniških vrednostnih papirjev, ki so razvrščeni kot finančna sredstva po odplačni vrednosti, finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi vseobsegajoči donos in ustrezne zunajbilančne izpostavljenosti, v skladu z zahtevami MSRP 9.

V ta namen izračun oslabitve v skladu s pričakovanimi kreditnimi izgubami temelji na dveh glavnih stebrih:

1. Razvrstitev v skupine kreditne izpostavljenosti;
2. S tem povezan izračun pričakovane kreditne izgube

Znotraj Skupine določitev razvrstitve v skupine temelji na kombinaciji relativnih in absolutnih elementov. Glavni elementi so:

- Primerjava, za vsako transakcijo, med verjetnostjo neplačila, izmerjeno ob nastanku transakcije ter verjetnostjo neplačila na datum poročanja, ki sta izračunani na podlagi notranjih modelov in s pragi, ki so postavljeni tako, da se upoštevajo vse ključne spremenljivke vsake transakcije, ki bi lahko vplivale na pričakovanja banke glede sprememb verjetnosti neplačila skozi čas (npr. starost, ročnost, raven verjetnosti neplačila v času nastanka);
- Absolutni elementi, kot so zakonski varovalni mehanizmi (npr. 30-dnevna zamuda pri plačilu);
- Drugi interni dokazi, vključno s ponovnimi preučitvami finančnih instrumentov zaradi finančnih težav, s katerimi se sooča nasprotna stranka (npr. nova klasifikacija v restrukturirano izpostavljenost).

V zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji se je Skupina odločila uporabiti »izjemo z nizkim kreditnim tveganjem« za vrednostne papirje naložbenega razreda, kar je v celoti v skladu z veljavnim računovodskim standardom.

Rezultat razvrščanja v skupine je klasifikacija kreditne izpostavljenosti med skupino 1, skupino 2 ali skupino 3 glede na njihovo absolutno ali relativno kreditno kakovost glede na začetno izplačilo.

Natančneje:

- Skupina 1: vključuje (i) novo izdane ali pridobljene kreditne izpostavljenosti, (ii) izpostavljenosti, pri katerih se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja ni bistveno poslabšalo, (iii) izpostavljenosti z nizkim kreditnim tveganjem (izjema z nizkim kreditnim tveganjem);
- Skupina 2: vključuje kreditne izpostavljenosti, ki so kljub donosnosti utrpeli znatno poslabšanje kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja;
- Skupina 3: vključuje oslabiljene kreditne izpostavljenosti.

Rezultat razvrščanja v skupine je podlaga za izračun oslabitve. Za izpostavljenosti v skupini 1 je oslabitev enaka pričakovani izgubi, izračunani skozi časovno obdobje do enega leta. Za izpostavljenosti v skupinah 2 ali 3 je oslabitev enaka pričakovani izgubi, izračunani skozi časovno obdobje, ki je enako celotni življenjski dobi izpostavljenosti. Model razvrščanja v skupine se uporablja na vsak datum poročanja, s čimer se zagotovi tako pravočasno zajemanje znatnega poslabšanja kot tudi njegovega obrata na simetričen način za pravilno razvrščanje vsake transakcije v ustrezno skupino in s tem povezanim modelom izračuna pričakovanih izgub. Pri izračunu pričakovane kreditne izgube je potrebno upoštevati, da ta znesek temelji na prilagojenih kazalnikih PD (verjetnost neplačila), LGD (izguba ob neplačilu) in EAD (izpostavljenost ob dogodku naplačila), začenši s kazalniki, ki se uporabljajo za regulatorne in poslovodne namene, da se zagotovi skladnost z računovodskimi predpisi.

Ključne prilagoditve kazalnikov, ki se uporabljajo za regulatorne in poslovodne namene, vključujejo prilagoditve, ki so potrebne za izračun pričakovane kreditne izgube »v določenem trenutku« in v prihodnost usmerjena pričakovanja glede kreditne izgube, tako kot tudi prilagoditve, ki so potrebne za vključitev več scenarijev.



Pričakovana kreditna izguba (bodisi 1-letna ali vseživljenjska, odvisno od skupine) upošteva »v prihodnost usmerjene« informacije in makroekonomske napovedi po osnovnem scenariju z neposredno prilagoditvijo kazalnikov kreditnega tveganja, medtem ko je učinek večkratnih scenarijev zajet z uporabo faktorja prekrivanja, ki se nanaša neposredno na pričakovano kreditno izgubo.

Proces, ki je oblikovan tako, da vključuje makroekonomske scenarije, je popolnoma skladen s procesi makroekonomskih napovedi, ki jih Skupina uporablja za dodatne cilje, povezane z upravljanjem s tveganji (kot so denimo postopki, uvedeni za izračun pričakovane kreditne izgube iz makroekonomskih napovedi, ki temeljijo na stresnem testu EBA in procesa ICAAP), izkorišča pa tudi neodvisno funkcijo skupine, imenovano UniCredit Research. Izhodiščna točka je torej popolnoma usklajena, medtem ko je uporaba diferencirana, da se zagotovi skladnost z različnimi zahtevami z uporabo notranjih scenarijev.

V zvezi s skupino 3 je treba izpostaviti, da vključuje oslabiljene izpostavljenosti, ki ustrezajo definiciji skupnih nedonosnih izpostavljenosti po ITS EBA (EBA/ITS /2013/03/rev1 24/7/2014), v skladu s pravili Banca d'Italia 272 z dne 30. julija 2008 in njihovimi posodobitvami.

Evropski bančni organ (EBA) nedonosne izpostavljenosti opredeljuje kot izpostavljenosti, ki izpolnjujejo oba ali enega od naslednjih kriterijev:

- materialne izpostavljenosti z zamudo nad 90 dni;
- izpostavljenosti, za katere banka ocenjuje, da obstaja majhna verjetnost, da bi dolжник zmožeg v celoti odplačati svoje kreditne obveznosti, ne da bi banka za poplačilo uporabila ukrepe, kot je unovčenje zavarovanj, ne glede na zamude pri plačilu in na število dni zamude.

Za izpostavljenosti v skupini 3 Skupina uporablja dva pristopa in metodologiji za oblikovanje izgub zaradi oslabilitev – posamični in skupinski.

Oslabitev finančnih sredstev, ki predstavljajo posamične izpostavljenosti do pravnih oseb, ki pomembno zamujajo s poravnavo obveznosti, se ocenjuje posamično, in sicer glede na najboljšo oceno sedanje vrednosti pričakovanega denarnega toka, medtem ko se za stranke iz segmenta poslovanja s prebivalstvom oslabilitev finančnih sredstev ocenjuje skupinsko na podlagi izračuna pričakovane izgube. Pri ocenjevanju teh denarnih tokov Skupina presoja finančno stanje nasprotne stranke, kot tudi njeno preteklo plačilno (ne)disciplino in način odplačevanja. Mesečna ocena predstavlja osnovo za knjiženje oslabilitev. Postopek je zajet v smernicah in podprt z IT rešitvami.

Skupina pri oblikovanju specifičnih oslabilitev z uporabo posamičnega pristopa (na ravni stranke ali posla) upošteva naslednje kriterije:

- Pri ocenjevanju teh denarnih tokov Skupina presoja finančno stanje nasprotne stranke, kot tudi njeno preteklo plačilno (ne)disciplino in način odplačevanja;
- Morebitno odpoved posojilnih pogodb ali pogojev;
- Stečaj ali druge pravne postopke, ki imajo lahko za posledico izgubo za Skupino;
- Informacije, ki imajo lahko vpliv na izpad prejetih odplačil za Skupino.

Skupina redno spremlja razvoj portfelja in stopnjo pokritosti oslabilitev, o čemer redno poroča vodstvu in upravi. Prav tako Skupina izvaja nadzor na ravni stranke za tiste stranke, ki zamujajo s plačili. Skupina je uvedla tri statute problematičnih strank glede na tveganost, ki določajo, katera enota je odgovorna za posamezno stranko:

- Status »Kredit na opazovanju« pomeni, da stranka še poravnava svoje obveznosti v roku, vendar je zaradi različnih opozorilnih signalov to lahko ogroženo. V takšnih primerih mora enota Presoja in prevzemanje kreditnih tveganj zahtevati vzpostavitev posebnih načrtov aktivnosti, ki jih morajo izvajati poslovne divizije.
- Status »Prestrukturiranje«: V takšnih primerih Banka poskuša prestrukturirati izpostavljenost do stranke z namenom, da bi se stranka vrnila v status normalnega izpolnjevanja obveznosti, s čimer bi se minimizirale tudi potencialne izgube za Banko. To aktivnosti vodi enota Posebni primeri v sodelovanju s poslovnimi divizijam
- Status »Pravna izterjava«: To pomeni, da je bila pogodba s stranko odpovedana, enota Posebni primeri pa je odgovorna za izvedbo izterjave preko različnih oblik izvensodne ali sodne poravnave

## Bančna tveganja

## Bruto knjigovodska vrednost izpostavljenosti Skupine po ocenah in stopnjah notranjega kreditnega tveganja

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
	12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL		12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL	
1	704.881	33.805	-	<b>738.686</b>	684.242	42.692	-	726.934
2	495.641	62.377	-	<b>558.017</b>	296.681	37.789	-	334.470
3	197.474	40.693	-	<b>238.167</b>	364.862	46.532	-	411.394
4	470.371	142.168	6	<b>612.545</b>	464.478	143.172	-	607.650
5	181.383	63.492	-	<b>244.875</b>	210.210	70.457	1	280.669
6	116.266	59.248	438	<b>175.953</b>	108.710	32.912	-	141.622
7	16.708	20.922	2	<b>37.631</b>	17.099	17.188	-	34.287
8	1.759	25.255	204	<b>27.219</b>	1.826	29.361	-	31.188
Slabe naložbe	-	1	79.742	<b>79.743</b>	-	-	106.540	106.540
Neklasificirane stranke	15.207	694	58	<b>15.959</b>	14.298	4.561	-	18.860
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>2.199.690</b>	<b>448.656</b>	<b>80.449</b>	<b>2.728.794</b>	2.162.407	424.666	106.541	2.693.613
Popravki vrednosti za izgube	3.832	5.599	50.587	<b>60.288</b>	4.674	5.132	65.495	75.302
<b>Knjigovodska vrednost</b>	<b>2.195.858</b>	<b>443.057</b>	<b>29.591</b>	<b>2.668.506</b>	2.157.732	419.533	41.046	2.618.311

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter posojila, terjatve merjeni po odplačni vrednosti in dolžniški vrednostni papirji merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos.

**Bruto knjigovodska vrednost izpostavljenosti Banke po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja**

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
	12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL		12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL	
1	704.881	33.805	-	<b>738.686</b>	684.242	42.692	-	726.934
2	495.343	61.933	-	<b>557.276</b>	295.541	37.777	-	333.318
3	195.302	40.202	-	<b>235.504</b>	362.819	46.541	-	409.360
4	408.180	130.611	6	<b>538.797</b>	403.955	140.558	-	544.513
5	128.093	57.111	-	<b>185.204</b>	310.083	63.488	1	373.572
6	243.189	53.697	438	<b>297.324</b>	68.601	26.582	-	95.183
7	11.513	20.048	2	<b>31.563</b>	9.116	16.478	-	25.593
8	1.759	24.566	204	<b>26.530</b>	1.826	28.781	-	30.608
Slabe naložbe	-	1	56.675	<b>56.676</b>	-	-	78.738	78.738
Neklasificirane stranke	9.007	347	58	<b>9.411</b>	12.110	4.537	-	16.646
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>2.197.268</b>	<b>422.320</b>	<b>57.382</b>	<b>2.676.970</b>	2.148.293	407.433	78.739	2.634.465
Popravki vrednosti za izgube	3.988	4.892	38.708	<b>47.588</b>	3.909	4.471	50.512	58.892
<b>Knjigovodska vrednost</b>	<b>2.193.279</b>	<b>417.428</b>	<b>18.675</b>	<b>2.629.382</b>	2.144.384	402.962	28.227	2.575.573

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter posojila, terjatve merjeni po odplačni vrednosti in dolžniški vrednostni papirji merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos.

Kreditna sredstva so razvrščena in obravnavana kot nedonosna, če je izpolnjen eden ali več privzetih kriterijev standarda Basel II: majhna verjetnost poplačila obveznosti v celoti, obresti ali glavnice na pomembno izpostavljenost, katere dolžnik že več kot 90 dni zamuja s plačilom, prestrukturiranje, ki povzroči izgubo za posojilodajalca, realizacija izgube posojila ali začetek stečajnega postopka. Te izpostavljenosti Skupina razvrsti in izkazuje kot nedonosne.

Rezervacije za izgube pri posojilih so v Banki pokrile 69,1 % (4,9 odstotne točke več kot konec leta 2018) izkazanih nedonosnih posojil (NPL), ki so razvrščena v zamudo nad 90 dni ali izpolnjujejo katere koli druge kriterije za problematično kreditno izpostavljenost. Po stanju na dan 31. december 2019 se je vrednost nedonosnih posojil zmanjšala za 21,4 milijona evrov oziroma za 27,1 odstotka na vrednost 57,3 milijona evrov. Rezervacije za nedonosna posojila so se zmanjšale za 10,9 milijona evrov ali za 21,5 odstotka na 39,6 milijona evrov.

Rezervacije za izgube pri posojilih so v Skupini pokrile 64,3 % izkazanih nedonosnih posojil (NPL), ki so razvrščena v zamudo nad 90 dni ali izpolnjujejo katere koli druge kriterije za problematično kreditno izpostavljenost. Po stanju na dan 31. december 2019 se je vrednost nedonosnih posojil zmanjšala za 26,1 milijona evrov oziroma za 24 odstotka na vrednost 80,4 milijona evrov. Rezervacije za nedonosna posojila so se zmanjšale za 13,8 milijona evrov ali za 24 odstotkov na 50,8 milijona evrov.

## Bančna tveganja

## Kakovost portfelja

## Razvrstitev terjatev Skupine, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo
Nezapadle terjatve	2.618.331	8.766	2.530.194	8.411
zapadle do 29 dni	27.740	500	24.059	872
zapadle od 30 do 59 dni	1.748	176	2.942	481
zapadle od 60 dni do 89 dni	1.120	265	432	41
<b>Skupaj</b>	<b>2.648.939</b>	<b>9.706</b>	<b>2.557.626</b>	<b>9.806</b>

Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti. Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter posojila, terjatve merjeni po odplačni vrednosti in dolžniški vrednostni papirji merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos.

## Razvrstitev terjatev Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo
Nezapadle terjatve	2.616.448	8.865	2.544.779	8.161
zapadle do 29 dni	3.218	84	5.330	178
zapadle od 30 do 59 dni	262	29	469	34
zapadle od 60 do 89 dni	257	78	83	5
<b>Skupaj</b>	<b>2.620.184</b>	<b>9.055</b>	<b>2.550.661</b>	<b>8.379</b>

Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti.

Prikazane so sledeče bilančne postavke iz izkaza finančnega položaja: stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah (denar v blagajni je izključen), posojila in terjatve merjeni po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter posojila, terjatve merjeni po odplačni vrednosti in dolžniški vrednostni papirji merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos.

Finančna sredstva, ki so na datum zapadlosti zapadla v plačilo, niso pa oslABLjena, za Skupino ne predstavljajo materialne vrednosti.

Za interne namene se oslABLjena posojila delijo v naslednje skupine:

- Slabe terjatve (skupina Bad po klasifikaciji Banke Italije) – v to skupino sodijo terjatve, ki so slabe, stranke pa insolventne, tudi če insolventnost ni bila prepoznana s strani sodišča. Oslabitev se oblikuje individualno ali portfeljsko.
- Dvomljive terjatve (skupina UTP po klasifikaciji Banke Italije – Unlikely to pay oz. terjatve, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana) – v to skupino sodijo terjatve do strank, ki se soočajo z začasnimi težavami, za katere Skupina predvideva, da bodo v ustreznem časovnem obdobju razrešene. Dvomljive terjatve se slabijo na posamični ali skupinski podlagi.
- Zapadle terjatve (skupina Past Due po klasifikaciji Banke Italije) – gre za izpostavljenost do strank, ki niso vključene v ostali dve kategoriji in ki zamujajo s svojimi obveznostmi več kot 90 in manj kot 180 dni. i.

## Izpostavljenost po skupinah slabih terjatev

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Razred Banke Italije</b>				
Zapadle terjatve (skupina: Past Due)	3.384	2.605	5.386	3.843
Dvomljive terjatve (skupina: UTP)	19.342	38.773	33.698	58.651
Slabe terjatve (skupina: BAD)	32.796	34.670	39.509	41.355
<b>Skupaj</b>	<b>55.522</b>	<b>76.048</b>	<b>78.592</b>	<b>103.849</b>

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti. Druga finančna sredstva iz izkaza finančnega položaja so ustrezno razvrščena med posojila bankam ali strankam. razvrščena med posojila bankam ali strankam.

## Makroekonomski dejavniki izgube

V skladu z zahtevami MSRP 9 se pričakovano kreditno izgubo oziroma ECL (Expected Credit Loss) ocenjuje tako, da izraža nepristranski in verjetnostno tehtan znesek (probability-weighted) po vrednotenju vrste različnih rezultatov. Pričakovana kreditna izguba (ECL) mora vključevati informacije o preteklih dogodkih, trenutnih razmerah in napovedih glede prihodnjih ekonomskih okoliščin.

Izbira zahtevanih makroekonomskih kazalnikov in njihova uporaba v modelih je določena kot del funkcije razvoja in upravljanja modelov za modele po MSRP 9. V modelih MSRP 9 so uporabljene naslednje makroekonomske spremenljivke, ki so posledično vključene v določanje pričakovane kreditne izgube (Expected Credit Loss - ECL):

- realni BDP (medletne spremembe v odstotkih);
- indeks rasti cen življenjskih potrebščin – CPI (medletni, medletni in ob koncu obdobja, povprečni);
- nominalna plača (mesečna, nominalna v EUR);
- stopnja brezposelnosti (%);
- obrestne mere (10-letne, %);
- indeks cen stanovanj (medletne spremembe v odstotkih) .

Uporabljeni so trije scenariji, ki izražajo reprezentativni vzorec možnih rezultatov (osnovni, negativni in pozitivni scenariji).

### Makroekonomski dejavniki izgube v skladu z makroekonomskimi scenariji

EUR 1.000	2020	2021	2022
<b>Realni BDP (medletne spremembe v odstotkih)</b>			
Osnovni scenarij	1.8	2.1	2.5
Negativni scenarij	(0.8)	(0.3)	1.3
Pozitivni scenarij	2.2	2.5	2.7
<b>Stopnja inflacije (CPI) medletna, ob koncu obdobja</b>			
Osnovni	1.7	2.1	2.0
Negativni scenarij	1.2	1.2	1.6
Pozitivni scenarij	1.3	2.0	2.0
<b>Stopnja inflacije (CPI) medletna, povprečna</b>			
Osnovni scenarij	1.6	2.1	2.1
Negativni scenarij	1.6	1.2	1.4
Pozitivni scenarij	1.7	1.7	2.0
<b>Mesečna plača, nominalna v EUR</b>			
Osnovni scenarij	1831.6	1906.6	2001.3
Negativni scenarij	1712.6	1736.9	1811.1
Pozitivni scenarij	1821.4	1904.3	1997.5
<b>Stopnja brezposelnosti, %</b>			
Osnovni scenarij	4.1	4.0	4.0
Negativni scenarij	5.2	5.8	5.8
Pozitivni scenarij	3.8	3.5	3.8
<b>Dolgoročne obrestne mere 10-letne (%)</b>			
Osnovni scenarij	0.1	0.8	1.0
Negativni scenarij	0.9	1.3	1.2
Pozitivni scenarij	(0.3)	0.3	0.0
<b>Indeks cen stanovanj, medletne spremembe v %</b>			
Osnovni scenarij	2.0	0.0	2.0
Negativni scenarij	0.5	(0.8)	1.3
Pozitivni scenarij	2.8	0.7	2.7

### Različni scenariji

Uporabljeni so torej trije scenariji, ki izražajo reprezentativni vzorec možnih rezultatov (osnovni, negativni in pozitivni scenariji). Trije ločeni izračuni ECL se izvajajo posamično, v odvisnosti od vsakega scenarija. Ti ECL na ravni scenarija se nato pomnožijo s tehtanimi verjetnostmi scenarija, rezultat česar je scenarijsko tehtan ECL.

## Bančna tveganja

Deleži scenarijev so izpeljani na podlagi strokovne presoje in kvantitativne analize. Kvantitativna analiza vključuje dva pristopa: statistično analizo, ki temelji na zgodovinskih vzorcih ekonomskih podatkov (pristop na podlagi Monte Carlo metode) in bolj v prihodnost usmerjeno merilo.

Kreditni kazalniki se običajno umerjajo v časovnem horizontu, ki upošteva celoten gospodarski cikel (skozi cikel; t.i. Through-the-cycle - TTC), zato je potrebna v določenem trenutku - PIT in v prihodnost usmerjena prilagoditev, ki omogoča odsevanje trenutnih razmer in pričakovanj glede prihodnjega razvoja gospodarskega cikla v teh kreditnih kazalnikih.

- (i) Kazalnik verjetnost neplačila (Probability of Default - PD) se umerja z običajno tehniko umerjanja, logistično ali Bayesovo, pri čemer se kot sidrno točko uporabi aritmetično povprečje med zadnjimi stopnjami neplačil, ki so bile ugotovljene v portfelju in stopnje insolventnosti, predvidene s funkcijo stresnega testa;
- (ii) Kazalnik izgube ob neplačilu (Loss Given Default - LGD) je določen v določenem trenutku - PIT prek skalarnega faktorja, ki omogoča, da se upošteva razmerje med povprečnimi poplačili v celotnem obdobju in izterjavami, doseženimi v prejšnjih letih. Vključitev napovedi v kazalniku LGD se izvede s prilagoditvijo letne stopnje izterjav, ki je implicitna v tem kazalniku, da se upoštevajo pričakovanja glede variacij stopenj izterjav, ki so bile pridobljene s funkcijo stresnega testa.

V obdobju poročanja je skupina za stresne teste Skupine ponovno ocenila napovedane vrednosti makroekonomskih informacij po različnih scenarijih. Nove v prihodnost usmerjene informacije (forward-looking information - FLI) so bile ustrezno posodobljene, uporabljene pri izračunu ECL v vseh scenarijih, z namenom, da se opredeli faktor prekrivanja za skupni rezultat kot vpliv na kazalnike tveganja in posledično na povečanje ECL za -0,6% za Skupino 1 in Skupino 2, kot je prikazano v naslednji tabeli:

### Vrsta scenarija stresnega testa in spremembe PD, LGD, ECL

Vrsta scenarija	Sprememba PD [%]	Sprememba LGD [%]	Sprememba ECL [%]
Pozitivni scenarij	(1.3)	(1.1)	(3.4)
Osnovni scenarij	(0.8)	0.6	(0.3)
Negativni scenarij	1.9	5.1	6.3
<b>Skupaj</b>	<b>(0.8)</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>

Ker je model oslabitev MSRP 9 usmerjen v prihodnost, mora Banka za izračun ECL upoštevati prihodnje gospodarske scenarije. Vključitev v prihodnost usmerjenih informacij (t.i. forward-looking information - FLI) je bila podaljšana z dveh let na prihodnja tri leta, kar pomeni, da lahko za prepoznavanje popravka vrednosti za izgubo uporabimo več informacij. Poleg tega je bila v obdobju poročanja vrednost FLI ponovno ocenjena kot redna polletna aktivnost, da so bile prepoznane trenutne gospodarske razmere.

Kreditno tveganje, povezano s finančnim instrumentom se je povečalo zaradi spremenjenih globalnih poslovnih in gospodarskih razmer (npr. pričakovana nižja rast BDP v razvitih gospodarstvih, inflacijski pritiski zaradi višjih stroškov dela, deprecijacija deviznih tečajev v državah v gospodarskem razvoju). Te spremembe lahko v kombinaciji s posledicami normalizacije denarne politike (zlasti pričakovane višje stopnje Zveznih skladov FED in odzivov finančnih trgov na zaključek programa odkupovanja sredstev v okviru kvantitativnega sproščanja ECB), trgovinskimi vojnami in Brexitom, zmanjšajo sposobnost posojilojemalca, da izpolni svoje pogodbene obveznosti glede denarnih tokov.

## Razkritje popravka vrednosti za izgubo in knjigovodske vrednosti po MSRP 7

### Analiza finančnih instrumentov po skupinah

Na osnovi MSRP 7 se spremembe v popravkih vrednosti za izgubo in razlogi zanje razkrivajo po stopnjah na ravni Skupine in Banke z naslednjimi finančnimi instrumenti:

- stanje na računih pri centralnih bankah in komercialnih bankah (denar v blagajni je izključen);
- dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti;
- dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos (tj. dolžniški vrednostni papirji, merjeni po FVTOCI);
- krediti bankam po odplačni vrednosti;
- krediti strankam po odplačni vrednosti.

Tabele prikazujejo podrobno analizo zgoraj opisanih finančnih instrumentov, z uporabo stopenj. Bruto knjigovodske vrednosti so prikazane v bruto znesku ECL.

Razen pri posojilih strankam po odplačni vrednosti je analiza po finančnih instrumentih prikazana v istih tabelah, tako konsolidirana (na ravni Skupine) kot za vsako banko posebej (na ravni Banke).

Ker so finančni instrumenti razen posojil in strankam po odplačni vrednosti v lasti Banke, v naslednjih tabelah niso prikazani posebej za Skupino in Banko. Posojila strankam po odplačni vrednosti so prikazana ločeno za Skupino in Banko. Finančna sredstva, ki se kupijo ali izdajo s poslabšano kreditno kakovostjo, niso prisotna niti v portfelju Skupine niti v portfelju Banke, zato so razkritja zanje izpuščena.

#### Stanje na računih pri centralnih in komercialnih bankah (denar v blagajni je izključen)

Naslednje tabele analizirajo popravke vrednosti za izgubo Skupine in Banke in knjigovodsko vrednost stanja na računih pri centralnih in komercialnih bankah v skladu z MSRP 9 od dne 1. januar 2018 dalje.

#### Popravki vrednosti za izgubo Skupine in Banke –stanje na računih pri centralnih in komercialnih bankah (denar v blagajni je izključen)

Podrobna razkritja so izpuščena zaradi nematerialnosti vrednosti.

#### Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke –stanje na računih pri centralnih in komercialnih bankah (denar v blagajni je izključen)

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. januar 2019</b>	<b>211.182</b>	<b>11.655</b>	-	<b>222.837</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	(1.027)	1.027	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	289.676	-	-	<b>289.676</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(187.090)	-	-	<b>(187.090)</b>
Druge spremembe	(14.124)	(104)	-	<b>(14.228)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019</b>	<b>298.617</b>	<b>12.578</b>	-	<b>311.195</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. December 2017</b>	<b>384.211</b>	<b>17.495</b>	-	<b>401.705</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	-	-	-	-
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. januar 2018</b>	<b>384.211</b>	<b>17.495</b>	-	<b>401.705</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				
Prehod na skupino 1	2.191	(2.191)	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	171.882	-	-	<b>171.882</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(378.690)	(6.619)	-	<b>(385.310)</b>
Druge spremembe	31.589	2.970	-	<b>34.559</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018</b>	<b>211.182</b>	<b>11.655</b>	-	<b>222.837</b>

## Bančna tveganja

**Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja –stanje na računih pri centralnih in komercialnih bankah (denar v blagajni je izključen)**

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
1	264.629	7.407	-	<b>272.036</b>	168.346	5.807	-	<b>174.153</b>
2	30.000	4.049	-	<b>34.050</b>	492	5.152	-	<b>5.644</b>
3	2.836	1.121	-	<b>3.957</b>	35.876	696	-	<b>36.572</b>
4	935	-	-	<b>935</b>	5.248	-	-	<b>5.248</b>
5	64	-	-	<b>64</b>	103	-	-	<b>103</b>
6	153	-	-	<b>153</b>	90	-	-	<b>90</b>
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	-	-	-	-	1.027	-	-	<b>1.027</b>
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>298.617</b>	<b>12.578</b>	-	<b>311.195</b>	<b>211.182</b>	<b>11.655</b>	-	<b>222.837</b>
Popravki vrednosti za izgube	2	-	-	<b>2</b>	6	-	-	<b>6</b>
<b>Knjigovodska vrednost</b>	<b>298.615</b>	<b>12.578</b>	-	<b>311.193</b>	<b>211.176</b>	<b>11.654</b>	-	<b>222.831</b>

**Terjatve Skupine in Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud –stanje na računih pri centralnih in komercialnih bankah (denar v blagajni je izključen)**

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	311.195	2	222.837	6
Zapadle terjatve z zamudo do 29 dni	-	-	-	-
Zapadle terjatve z zamudo od 30 do 59 dni	-	-	-	-
Zapadle terjatve z zamudo od 60 do 89 dni	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>311.195</b>	<b>2</b>	<b>222.837</b>	<b>6</b>



## Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po FVTOCI

Naslednje tabele analizirajo popravke vrednosti za izgubo in knjigovodsko vrednost dolžniških vrednostnih papirjev Skupine in Banke, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa FVTOCI, v skladu z MSRP 9 od dne 1. januar 2018 dalje.

### Popravki vrednosti za izgubo Skupine in Banke - dolžniški vrednostni papirji, merjeni po FVTOCI

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2019</b>	<b>70</b>	-	-	<b>70</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo				
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	-	-	-	-
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(41)	-	-	<b>(41)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	1	-	-	<b>1</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	-	-	-	-
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019</b>	<b>29</b>	-	-	<b>29</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2017</b>	-	-	-	-
Prevrednotenje predhodnega leta	62	-	-	<b>62</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2018</b>	<b>62</b>	-	-	<b>62</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo				
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	10	-	-	<b>10</b>
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(17)	-	-	<b>(17)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	16	-	-	<b>16</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(1)	-	-	<b>(1)</b>
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018</b>	<b>70</b>	-	-	<b>70</b>

## Bančna tveganja

## Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke – dolžniški vrednostni papirji, merjeni po FVTOCI

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2019</b>	<b>385.488</b>	-	-	<b>385.488</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	4.116	-	-	<b>4.116</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(33.934)	-	-	<b>(33.934)</b>
Druge spremembe	(40.763)	-	-	<b>(40.763)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019</b>	<b>314.907</b>	-	-	<b>314.907</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017</b>	<b>373.106</b>	-	-	<b>373.106</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	-	-	-	-
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2018</b>	<b>373.106</b>	-	-	<b>373.106</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	72.578	-	-	<b>72.578</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(5.548)	-	-	<b>(5.548)</b>
Druge spremembe	(54.647)	-	-	<b>(54.647)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018</b>	<b>385.488</b>	-	-	<b>385.488</b>

**Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke po ocenah in stopnjah notranjega kreditnega tveganja – dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa FVTOCI**

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
	12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL		12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL	
1	252.860	-	-	<b>252.860</b>	327.954	-	-	<b>327.954</b>
2	62.047	-	-	<b>62.047</b>	45.318	-	-	<b>45.318</b>
3	-	-	-	-	12.216	-	-	<b>12.216</b>
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>314.907</b>	-	-	<b>314.907</b>	<b>385.488</b>	-	-	<b>385.488</b>
<b>Popravki vrednosti za izgube</b>	<b>29</b>	-	-	<b>29</b>	<b>70</b>	-	-	<b>70</b>

**Terjatve Skupine in Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos FVTOCI**

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	314.907	29	385.488	70
Zapadle terjatve z zamudo do 29 dni	-	-	-	-
Zapadle terjatve z zamudo od 30 do 59 dni	-	-	-	-
Zapadle terjatve z zamudo od 60 do 89 dni	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>314.907</b>	<b>29</b>	<b>385.488</b>	<b>70</b>

## Bančna tveganja

## Kreditni bankam po odplačni vrednosti

Naslednje tabele analizirajo popravke vrednosti za izgubo Skupine in Banke in knjigovodsko vrednost posojil bankam, merjenih po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9 od dne 1. januar 2018 dalje.

## Popravki vrednosti za izgubo Skupine in Banke – posojila bankam, merjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2019</b>	<b>10</b>	-	-	<b>10</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo				
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	-	-	-	-
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	1	-	-	<b>1</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(8)	-	-	<b>(8)</b>
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019</b>	<b>2</b>	-	-	<b>2</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2017</b>	-	-	-	-
Prevrednotenje predhodnega leta	2	-	43	<b>45</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2018</b>	<b>2</b>	-	<b>43</b>	<b>45</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo				
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	1	-	-	<b>1</b>
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	8	-	-	<b>8</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(1)	-	(43)	<b>(44)</b>
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018</b>	<b>10</b>	-	-	<b>10</b>

**Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke - posojila bankam, ocenjena po odplačni vrednosti**

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2019</b>	<b>37.644</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37.646</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	20.190	13	-	<b>20.203</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(17.156)	-2	-	<b>(17.158)</b>
Druge spremembe	9.945	-	-	<b>9.945</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019</b>	<b>50.624</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>50.636</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017</b>	<b>41.304</b>	<b>49</b>	<b>43</b>	<b>41.397</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	-	-	-	-
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2018</b>	<b>41.304</b>	<b>49</b>	<b>43</b>	<b>41.397</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				
Prehod na skupino 1	47	(47)	-	-
Prehod na skupino 2	(1)	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	18.259	2	-	<b>18.261</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(23.965)	(2)	(43)	<b>(24.010)</b>
Druge spremembe	2.000	-	-	<b>2.000</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018</b>	<b>37.644</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37.646</b>

## Bančna tveganja

## Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke po ocenah in stopnjah notranjega kreditnega tveganja – posojila bankam, ocenjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
	12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL		12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL	
1	2	-	-	2	1	-	-	1
2	49.190	-	-	49.188	15.611	-	-	15.611
3	524	12	-	535	21.853	2	-	21.855
4	69	-	-	69	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	839	-	-	839	179	-	-	179
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>50.624</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>50.636</b>	<b>37.644</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37.646</b>
Popravki vrednosti za izgube	2	-	-	2	9	-	-	9
<b>Knjigovodska vrednost</b>	<b>50.622</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>50.633</b>	<b>37.635</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37.637</b>

## Terjatve Skupine in Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – posojila bankam, ocenjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	50.636	2	37.646	9
Zapadle terjatve z zamudo do 29 dni	-	-	-	-
Zapadle terjatve z zamudo od 30 do 59 dni	-	-	-	-
Zapadle terjatve z zamudo od 60 do 89 dni	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>50.636</b>	<b>2</b>	<b>37.646</b>	<b>9</b>

## Kreditni strankam po odplačni vrednosti

Naslednje tabele analizirajo popravke vrednosti za izgubo Skupine in Banke in knjigovodsko vrednost posojil strankam, merjenih po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9 od dne 1. januar 2018 dalje.

### Popravki vrednosti za izgubo Skupine – kreditni strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2019</b>	<b>4.313</b>	<b>5.133</b>	<b>65.496</b>	<b>74.942</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	660	(591)	-69	-
Prehod na skupino 2	(470)	713	(243)	-
Prehod na skupino 3	(104)	(564)	668	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	895	1.851	5.933	<b>8.679</b>
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(1.898)	(1.294)	(8.603)	<b>(11.795)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(30)	(3)	(4.435)	<b>(4.468)</b>
Novonastala finančna sredstva	1.167	1.037	1.760	<b>3.964</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(742)	-733	(9.930)	<b>(11.406)</b>
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	5	<b>6</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019</b>	<b>3.792</b>	<b>5.549</b>	<b>50.582</b>	<b>59.923</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2017</b>	<b>4.243</b>	<b>2.528</b>	<b>75.803</b>	<b>82.574</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	(845)	2.509	(954)	<b>710</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2018</b>	<b>3.398</b>	<b>5.037</b>	<b>74.849</b>	<b>83.284</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo				
Prehod na skupino 1	418	(288)	(129)	-
Prehod na skupino 2	(233)	666	(433)	-
Prehod na skupino 3	(61)	(326)	387	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	754	991	9.699	<b>11.444</b>
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(2.917)	(1.735)	(5.994)	<b>(10.646)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	(25)	(40)	<b>(65)</b>
Odpisi	(56)	(9)	(7.924)	<b>(7.989)</b>
Novonastala finančna sredstva	1.810	674	2.936	5.420
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(164)	(1.162)	(8.074)	(9.400)
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	1.524	1.247	16	2.787
Devizni in drugi premiki	1	63	203	<b>267</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018</b>	<b>4.350</b>	<b>5.133</b>	<b>65.496</b>	<b>74.979</b>

## Bančna tveganja

## Bruto knjigovodska vrednost Skupine – posojila strankam, ocenjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2019</b>	<b>1.525.103</b>	<b>413.008</b>	<b>103.849</b>	<b>2.041.960</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				-
Prehod na skupino 1	16.957	(16.516)	(441)	-
Prehod na skupino 2	(96.826)	98.531	(1.705)	-
Prehod na skupino 3	(4.665)	(9.219)	13.884	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(30)	(3)	(4.435)	<b>(4.468)</b>
Novonastala finančna sredstva	446.990	53.455	2.822	<b>503.267</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(175.267)	(49.873)	(15.619)	<b>(240.759)</b>
Druge spremembe	(179.611)	(52.517)	(19.762)	<b>(251.890)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019</b>	<b>1.532.651</b>	<b>436.868</b>	<b>78.592</b>	<b>2.048.111</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017</b>	<b>1.354.017</b>	<b>453.725</b>	<b>128.728</b>	<b>1.936.470</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	-	-	-	-
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2018</b>	<b>1.354.017</b>	<b>453.725</b>	<b>128.728</b>	<b>1.936.470</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				
Prehod na skupino 1	25.438	(24.764)	(674)	-
Prehod na skupino 2	(43.561)	51.693	(8.132)	-
Prehod na skupino 3	(8.846)	(8.126)	16.971	<b>(1)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	(25)	(40)	<b>(65)</b>
Odpisi	(56)	(9)	(7.924)	<b>(7.989)</b>
Novonastala finančna sredstva	432.737	27.189	3.685	<b>463.611</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(109.873)	(37.292)	(13.803)	<b>(160.967)</b>
Druge spremembe	(124.753)	(49.383)	(14.962)	<b>(189.098)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018</b>	<b>1.525.103</b>	<b>413.008</b>	<b>103.849</b>	<b>2.041.960</b>



**Bruto knjigovodska vrednost Skupine po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja - posojila strankam, ocenjena po odplačni vrednosti**

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
	12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL		12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL	
1	168.452	27.203	-	<b>195.655</b>	187.941	36.886	-	<b>224.827</b>
2	372.172	58.327	-	<b>430.500</b>	235.260	32.625	-	<b>267.897</b>
3	192.976	39.571	-	<b>232.547</b>	294.917	45.835	-	<b>340.752</b>
4	469.353	142.153	6	<b>611.512</b>	459.230	143.172	-	<b>602.402</b>
5	181.319	63.492	-	<b>244.811</b>	210.107	70.454	-	<b>280.561</b>
6	116.113	59.248	438	<b>175.799</b>	108.620	32.912	-	<b>141.532</b>
7	16.707	20.922	2	<b>37.630</b>	17.099	17.188	-	<b>34.287</b>
8	1.759	25.255	204	<b>27.219</b>	1.826	29.361	-	<b>31.187</b>
Slabe naložbe	-	1	77.885	<b>78.834</b>	-	-	103.849	<b>103.849</b>
Neklasificirane stranke	13.800	694	58	<b>14.552</b>	10.003	4.537	-	<b>14.666</b>
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>1.532.651</b>	<b>436.867</b>	<b>78.592</b>	<b>2.048.111</b>	<b>1.525.103</b>	<b>413.008</b>	<b>103.849</b>	<b>2.041.960</b>
Popravki vrednosti za izgube	3.792	5.549	50.582	59.923	4.350	5.133	65.496	<b>74.979</b>
<b>Knjigovodska vrednost</b>	<b>1.528.859</b>	<b>431.319</b>	<b>28.010</b>	<b>1.988.188</b>	<b>1.520.753</b>	<b>407.875</b>	<b>38.353</b>	<b>1.966.981</b>

**Terjatve Skupine, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – krediti strankam po odplačni vrednosti**

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	1.938.911	8.400	1.910.679	8.088
Zapadle terjatve z zamudo do 29 dni	27.740	500	24.059	872
Zapadle terjatve z zamudo od 30 do 59 dni	1.748	176	2.942	481
Zapadle terjatve z zamudo od 60 do 89 dni	1.120	265	432	41
<b>Skupaj</b>	<b>1.969.519</b>	<b>9.340</b>	<b>1.938.111</b>	<b>9.483</b>

## Bančna tveganja

## Popravki vrednosti za izgubo Banke – krediti strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2019</b>	<b>3.704</b>	<b>4.471</b>	<b>50.513</b>	<b>58.688</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	389	(373)	(15)	-
Prehod na skupino 2	(316)	531	(215)	-
Prehod na skupino 3	(49)	(207)	256	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	911	1.460	5.289	<b>7.660</b>
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(1.266)	(1.169)	(4.688)	<b>(7.123)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(30)	(3)	(4.435)	<b>(4.467)</b>
Novonastala finančna sredstva	1.971	865	1.753	<b>4.589</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(1.349)	(733)	(9.930)	<b>(12.012)</b>
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	5	<b>19</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019</b>	<b>3.965</b>	<b>4.842</b>	<b>38.533</b>	<b>47.340</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2017</b>	<b>3.231</b>	<b>2.398</b>	<b>58.160</b>	<b>63.789</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	153	2.435	(465)	<b>2.124</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 1. 1. 2018</b>	<b>3.384</b>	<b>4.833</b>	<b>57.696</b>	<b>65.913</b>
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	278	(212)	(66)	-
Prehod na skupino 2	(148)	556	(408)	-
Prehod na skupino 3	(48)	(245)	292	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	528	847	9.360	<b>10.735</b>
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(2.152)	(1.565)	(3.667)	<b>(7.384)</b>
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	(25)	(40)	<b>(65)</b>
Odpisi	(54)	(9)	(7.680)	<b>(7.743)</b>
Novonastala finančna sredstva	1.147	303	2.903	<b>4.353</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(165)	(1.162)	(8.074)	<b>(9.401)</b>
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	932	1.087	4	<b>2.023</b>
Devizni in drugi premiki	1	63	193	<b>257</b>
<b>Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018</b>	<b>3.704</b>	<b>4.471</b>	<b>50.513</b>	<b>58.688</b>

**Bruto knjigovodska vrednost banke – posojila strankam, ocenjena po odplačni vrednosti**

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2019</b>	<b>1.511.255</b>	<b>395.765</b>	<b>76.048</b>	<b>1.983.068</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	11.502	(11.334)	(169)	-
Prehod na skupino 2	(79.445)	80.998	(1.554)	-
Prehod na skupino 3	(3.144)	(6.823)	9.968	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(30)	(3)	(4.435)	<b>(4.467)</b>
Novonastala finančna sredstva	547.601	48.189	2.795	<b>598.586</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(339.386)	(49.873)	(15.619)	<b>(404.878)</b>
Druge spremembe	(117.933)	(46.403)	(11.512)	<b>(175.848)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019</b>	<b>1.530.421</b>	<b>410.517</b>	<b>55.522</b>	<b>1.996.460</b>

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017</b>	<b>1.329.118</b>	<b>443.826</b>	<b>99.179</b>	<b>1.872.123</b>
Prevrednotenje predhodnega leta	-	-	-	-
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2018</b>	<b>1.329.118</b>	<b>443.826</b>	<b>99.179</b>	<b>1.872.123</b>
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti				
Prehod na skupino 1	21.275	-20.808	(467)	-
Prehod na skupino 2	(29.244)	37.303	(8.059)	-
Prehod na skupino 3	(6.853)	(6.339)	13.192	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	(25)	(40)	<b>(66)</b>
Odpisi	(54)	(9)	(7.680)	<b>(7.743)</b>
Novonastala finančna sredstva	348.845	23.311	3.509	<b>375.665</b>
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(109.981)	(37.292)	(13.803)	<b>(161.076)</b>
Druge spremembe	(41.851)	(44.202)	-9.783	<b>(95.836)</b>
<b>Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018</b>	<b>1.511.255</b>	<b>395.765</b>	<b>76.048</b>	<b>1.983.068</b>

## Bančna tveganja

## Bruto knjigovodska vrednost Banke po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja – posojila strankam, ocenjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
	12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL		12-mesečni ECL	vseživljenjski ECL	vseživljenjski ECL	
1	168.452	27.203	-	<b>195.655</b>	187.941	36.886	-	<b>224.827</b>
2	371.874	57.883	-	<b>429.758</b>	234.121	32.625	-	<b>266.746</b>
3	190.749	39.066	-	<b>229.814</b>	292.817	45.835	-	<b>338.652</b>
4	407.162	130.596	6	<b>537.763</b>	398.706	140.558	-	<b>539.265</b>
5	128.030	57.111	-	<b>185.140</b>	309.980	63.484	-	<b>373.465</b>
6	243.036	53.697	438	<b>297.171</b>	68.512	26.582	-	<b>95.093</b>
7	11.512	20.048	2	<b>31.562</b>	9.116	16.478	-	<b>25.593</b>
8	1.759	24.566	204	<b>26.530</b>	1.826	28.781	-	<b>30.608</b>
Slabe naložbe	-	1	54.814	<b>54.518</b>	-	-	76.047	<b>76.047</b>
Neklasificirane stranke	7.847	347	58	<b>8.252</b>	8.236	4.537	-	<b>12.773</b>
<b>Skupna bruto knjigovodska vrednost</b>	<b>1.530.421</b>	<b>410.518</b>	<b>55.522</b>	<b>1.996.460</b>	<b>1.511.255</b>	<b>395.766</b>	<b>76.047</b>	<b>1.983.068</b>
Popravki vrednosti za izgube	3.965	4.842	38.533	47.340	3.704	4.471	50.513	<b>58.688</b>
<b>Knjigovodska vrednost</b>	<b>1.526.456</b>	<b>405.676</b>	<b>16.989</b>	<b>1.949.120</b>	<b>1.507.551</b>	<b>391.295</b>	<b>25.534</b>	<b>1.924.380</b>

## Terjatve Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – krediti strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	1.931.319	8.617	1.901.138	7.957
Zapadle terjatve z zamudo do 29 dni	8.548	84	5.330	178
Zapadle terjatve z zamudo od 30 do 59 dni	731	29	469	34
Zapadle terjatve z zamudo od 60 do 89 dni	339	78	83	5
<b>Skupaj</b>	<b>1.940.938</b>	<b>8.807</b>	<b>1.907.020</b>	<b>8.174</b>

## Učinek sprememb pogodbenih denarnih tokov Skupine in Banke na kredite strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Finančna sredstva (s popravkom vrednosti za izgubo na podlagi vseživljenjskega ECL), ki so bila v tem obdobju spremenjena</b>		
Bruto knjigovodska vrednost pred spremembo	1.199	1,251
Popravki vrednosti za izgubo pred spremembo	-31	-98
Čista amortizirana vrednost pred spremembo	1.168	1,153
Neto dobiček/izguba pri spremembi (+/-)	-11	-66
<b>Neto amortizirana vrednost po spremembi</b>	<b>1,157</b>	<b>1,087</b>

EUR 1.000	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Finančna sredstva, spremenjena po začetnem pripoznanju v času, ko je bil popravek vrednosti za izgubo baziran na vseživljenjskem ECL</b>		
Bruto knjigovodska vrednost finančnih sredstev, za katere so se popravki vrednosti za izgubo spremenili v obdobju od vseživljenjskega do 12-mesečnega ECL po spremembi	759	60

### Kreditno tveganje nasprotne stranke

Kreditno tveganje nasprotne stranke je tveganje, da bo nasprotna stranka pri finančnem instrumentu postala neplačnik pred končno poravnavo denarnih tokov iz tega instrumenta. Nanaša se na izvedene finančne instrumente, posle začasne prodaje oziroma odkupa, posojanja oziroma izposoje vrednostnih papirjev ali blaga, posle kreditiranja za povečanje trgovalnega portfelja in posle z dolgim rokom poravnave.

Za upravljanje s kreditnim tveganjem nasprotne stranke pri izvedenih finančnih instrumentih UniCredit Banka Slovenija d.d. uporablja interni model, ki je v uporabi v matični skupini UniCredit. Interni model je skladen z zahtevami CRR direktive za merjenje kreditnega tveganja nasprotne stranke, saj omogoča izračun izpostavljenosti do nasprotne stranke v normalnih in stresnih razmerah ter izračun prilagoditve poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov zaradi kreditnega tveganja nasprotne stranke (CVA) in lastnega kreditnega tveganja (DVA). Primernost internega modela se redno preverja s testiranjem natančnosti preteklih modelskih napovedi (backtesting).

Izpostavljenost do posamezne nasprotne stranke ocenjujemo s pomočjo simulacije razvoja vrednosti izvedenih finančnih instrumentov sklenjenih s stranko, ki temelji na Monte Carlo metodi. Simulacije so izračunane za vse vrste izvedenih finančnih instrumentov, torej termenske pogodbe, valutne opcije, obrestne zamenjave, strukturirane produkte in blagovne izvedene instrumente. Ocene potencialnih prihodnjih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov izračunamo na podlagi scenarijev, zasnovanih na triletni časovni vrsti volatilnosti, korelacijah faktorjev tveganja in bodočih denarnih tokov ob upoštevanju stresnih faktorjev. Prihodnjo vrednost portfelja izvedenih finančnih instrumentov predstavlja 95 percentil ocenjenih potencialnih vrednosti.

### Kreditno tveganje nasprotne stranke za Skupino glede na boniteto strank za izvedene finančne instrumente

EUR 1.000 Bonitetni razred	Banka		Skupina	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
1	6.916	6.634	6.916	6.634
2	9.060	7.466	9.060	7.466
3	742	5.019	742	5.019
4	772	670	772	670
5	627	824	627	824
6	328	31	328	31
7	75	565	75	565
8	186	232	186	232
Slabe naložbe	-	-	-	-
Nerazvrščene stranke	-	171	-	171
<b>Skupaj</b>	<b>18.705</b>	<b>21.612</b>	<b>18.705</b>	<b>21.612</b>

Opomba: Zaradi zaokroževanja se vsote včasih ne ujemajo.

## Bančna tveganja

## Tržna tveganja

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena tržnim tveganjem. Gre za tveganje, da poštena vrednost ali prihodnji denarni tokovi finančnega instrumenta nihajo zaradi sprememb tržnih cen.

Tržna tveganja nastanejo v primeru odprtih pozicij iz naslova obrestne izpostavljenosti, iz naslova tujih valut, iz naslova kreditnega razpona, iz naslova blaga in iz naslova lastniških vrednostnih papirjev. Vse navedeno je izpostavljeno splošnim in posebnim tržnim gibanjem ter spremembam zaradi nestanovitnosti tržnih tečajev ali cen, kot so obrestne mere, kreditni razponi, menjalni tečaji, cene blaga in cene lastniških finančnih instrumentov.

## Izpostavljenost Skupine tržnim tveganjem

EUR 1.000		
Sredstva	31.12.2019	31.12.2018
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	328.423	238.422
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	15.460	8.620
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3.305	4.125
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	337.926	408.363
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.041.172	2.007.368
Dolžniški vrednostni papirji	-	-
Kreditni bankam	50.634	37.637
Kreditni strankam, ki niso banke	1.988.188	1.966.981
Druge finančna sredstva	2.350	2.750
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.736	10.704
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094	424
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>2.754.117</b>	<b>2.678.026</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	12.299	9.216
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676	1.282
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.409.774	2.373.194
Vloge bank in centralnih bank	63.323	106.696
Vloge strank, ki niso banke	1.986.606	1.919.950
Kreditni bank in centralnih bank	314.548	324.453
Podrejene obveznosti	-	-
Druge finančne obveznosti	45.297	22.095
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	37.987	23.122
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373	3.888
<b>Skupaj</b>	<b>2.451.579</b>	<b>2.394.820</b>

### Izpostavljenost Banke tržnim tveganjem

EUR 1.000	31.12.2019	31.12.2018
<b>Sredstva</b>		
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	328.423	238.422
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	15.460	8.620
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3.305	4.125
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	337.926	408.363
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.002.048	1.964.631
Dolžniški vrednostni papirji	-	-
Kreditni bankam	50.634	37.637
Kreditni strankam, ki niso banke	1.949.120	1.924.380
Druga finančna sredstva	2.294	2.614
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.736	10.704
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094	424
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1	1
<b>Skupaj</b>	<b>2.714.993</b>	<b>2.635.290</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	12.299	9.216
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676	1.282
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.389.129	2.341.903
Vloge bank in centralnih bank	63.323	106.696
Vloge strank, ki niso banke	1.990.954	1.922.621
Kreditni bank in centralnih bank	291.180	292.503
Podrejene obveznosti	-	-
Druge finančne obveznosti	43.672	20.083
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	37.987	23.122
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373	3.888
<b>Skupaj</b>	<b>2.430.934</b>	<b>2.363.529</b>

### Metode obvladovanja tržnih tveganj

Obvladovanje tržnih tveganj vključuje vse dejavnosti, povezane s posli zakladništva in upravljanja strukture bilance Skupine. Pozicije tveganja se ugotavljajo vsaj enkrat dnevno in analizirajo s strani neodvisne enote za obvladovanje tveganj, ki jih primerja tudi z odobrenimi limiti, določenimi s strani ALCO odbora. Skupina uporablja instrumente varovanja denarnih tokov in poštene vrednosti za upravljanje s tveganji obrestnih mer v skladu z MSRP.

Obvladovanje tveganj v Skupini vključuje naslednje aktivnosti: stalno poročanje o poziciji tveganja, postavljanje limitov in nadzor porabe limitov ter dnevno predstavitev rezultatov poslovanja zakladništva.

ALCO odbor vsaj enkrat letno določi limite za tržna tveganja Skupine, Banke in Leasinga v tesnem sodelovanju z ustreznimi enotami UniCredit Spa, Milano. Celoten sklop pravil za poslovanje zakladništva in upravljanje tržnih tveganj je določen v Pravilniku za finančne trge in je razdeljen na tri dele (splošni del, posebni del in del, ki velja za Skupino). Limiti so razvrščeni v dve skupini:

- Splošni limiti za tržna tveganja: Ti so namenjeni omejiti potrebnega notranjega kapitala za pokrivanje tržnih tveganj in za omejitev sprejemljive trgovalne izgube. Limiti so določeni v skladu s planiranim dobičkom in z zmožnostjo sprejemanja tveganj. Med splošne limite za tržna tveganja Skupina uvršča:
  - Limit največje dovoljene izgube, ki je opredeljen kot 60-dnevni kumulativni seštevek ekonomskega poslovnega izida trgovalne enote;
  - Meje, ki so definirane za testiranja izjemnih situacij in predstavljajo potencialno izgubo portfelja, so izračunane za posamezni scenarij;
  - Tvegano vrednost (VaR), ki predstavlja potencialno izgubo premoženja v določenem obdobju, izračunano z določeno stopnjo zaupanja.

## Bančna tveganja

- Specifični limiti za tržna tveganja: So neodvisni od splošnih limitov, vendar delujejo v povezavi z njimi. Skupina jih uporablja za učinkovitejši nadzor nad posameznimi vrstami tveganj in predstavljajo mero občutljivosti tržne vrednosti finančnega instrumenta zaradi sprememb specifičnih dejavnikov tveganja.

Izpostavljenost tržnim tveganjem lahko spreminjajo le tisti, ki so pooblaščenici za prevzemanje in spreminjanje pozicij.

Limite v Skupini spremlja enota za tržna tveganja. Ob vsakokratni prekoračitvi limita se nemudoma sproži proces spremljanja, obveščanja in ukrepanja, na način kot je določeno v pravilniku. V procesu se določijo najprimernejši ukrepi za ponovno vzpostavitev izpostavljenosti v okviru limita. O kršitvah limitov se redno poroča na sejah ALCO odbora.

Skupina uporablja standardizirani pristop za izračun kapitalske zahteve za tržna tveganja. Interno se za merjenje izpostavljenosti tržnim tveganjem uporablja metodologija matične skupine UniCredit, ki temelji na tvegani vrednosti (VaR). VaR predstavlja največjo pričakovano izgubo premoženja v določenem časovnem obdobju, izračunano z določeno stopnjo zaupanja. Za namene internega merjenja izpostavljenosti tržnim tveganjem Skupina uporablja IMOD model, ki so ga razvili v matični skupini UniCredit. Slednja skrbi tako za dnevne izračune tvegane vrednosti kot tudi za redna testiranja modela za nazaj (angl. back testing), redno vključitev novih produktov ter za prilagajanje modela splošnim tržnim razmeram in zakonskim zahtevam (npr. direktiva 2013/36/EU (CRD IV): preseženo tveganje kapitalske zahteve (IRC), celotna mera tveganja (CRM), specifična za portfelj s korelacijo trgovanja (CTP), tvegana vrednost za izjemne situacije (sVaR)).

Model tvegane vrednosti, ki ga Skupina uporablja za interno merjenje izpostavljenosti tržnim tveganjem, temelji na metodi historične simulacije, ki tržno tveganje meri na podlagi preteklih podatkov (500 dni) in je izračunana ob predpostavki enodnevnega obdobja posedovanja z 99-odstotno stopnjo zaupanja. Poleg tvegane vrednosti (VaR) Skupina dnevno spremlja izpostavljenost obrestnim tveganjem po metodologiji obrestnih razmikov in izpostavljenost Skupine spremembam v kreditni premiji (DVP) za izdajatelje dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih Skupina poseduje v svojem portfelju. Za obvladovanje tržnih tveganj Skupina uporablja limite, povezane z metodologijo obrestnih razmikov po posameznih valutah in časovnih žepkih (limiti za vsoto bazičnih točk po posameznih valutah in časovnih žepkih ter limiti za vsoto vrednosti absolutnih točk) ter limite za učinke spremembe kreditne premije. Model za obvladovanje ter merjenje izpostavljenosti tržnim tveganjem (IMOD) na osnovi agregiranih podatkov dnevno zagotavlja najpomembnejše parametre tržnih tveganj za poslovanje zakladništva.

Za merjenje in spremljanje tržnih tveganj so v Skupini prav tako pomembni sistem limitov za posamezne pozicije in analiza stresnih scenarijev. Rezultati spremljanja limitov in analiz stresnih scenarijev se redno poročajo ter obravnavajo na sejah ALCO odbora. Stresni scenariji temeljijo na predpostavkah ekstremnih premikov posameznih parametrov tržnih tveganj. Skupina analizira učinke analiz občutljivosti ter stresnih scenarijev na rezultate poslovanja Skupine in neto ekonomsko vrednost Skupine.

Predpostavke analiz občutljivosti in stresnih scenarijev so odvisne od valute in likvidnosti. Rezultati stresnih scenarijev se upoštevajo pri določanju in revidiranju limitov.

Dodatni elementi sistema limitov so limiti največje dovoljene izgube. Limit največje dovoljene izgube je definiran kot 60-dnevni kumulativni seštevek ekonomskega poslovnega izida trgovalne enote. Spremljanje trendov pri dobičkih/izgubah je namenjeno predvsem zgodnjemu odkrivanju morebitnih akumuliranih izgub iz določenih pozicij. Poslovni izid zakladništva se dnevno izračunava, primerja z načrtovanimi poslovnimi rezultati in poroča vodstvu Banke. Poročanje poslovnega izida vključuje sestavine, ki se odražajo v neto prihodkih po MSRP in vrednotenju vseh pozicij po tržni vrednosti, ne glede na njihovo prepoznavanje v finančnih izkazih po MSRP ("celotni prihodki").

Z namenom preverjanja, ali so sklenjeni posli enote zakladništva skladni s trgom, Skupina uporablja sistem MARCONIS, ki so ga razvili v matični skupini UniCredit. Sistem MARCONIS v celoti in sistematično pregleduje tržno usklajenost vsake posamezne transakcije zakladništva. V letu 2019 ni bilo sklenjenih poslov, ki bi bili končno ocenjeni kot neskladni s trgom. V letu 2012 je bil v sistem MARCONIS vključen modul, ki se uporablja za preverjanje transparentnosti cen (določitev minimalnih marž in maksimalnih stroškov varovanja za enoto zakladniških produktov za stranke).

### Obrestno tveganje, tveganje iz naslova trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji, valutno tveganje in tveganje kreditnega razpona

Rezultati internega modela, ki temelji na tvegani vrednosti (VaR) ob predpostavki enodnevnega obdobja posesti in 99-odstotni stopnji zaupanja, so za leto 2018 na nižji ravni v primerjavi z letom poprej. Spodnja tabela prikazuje tako tvegano vrednost (skupni VaR), izračunano z upoštevanjem celotne izpostavljenosti Skupine/Banke, kot tudi posamezne komponente tvegane vrednosti (VaR), ki izhajajo iz izpostavljenosti Skupine/Banke obrestnemu tveganju (IR VaR), kreditnemu tveganju dolžniških vrednostnih papirjev (Spread VaR), valutnemu tveganju (FX VaR) in tveganju lastniških finančnih instrumentov (EQ VaR).



### Tvegana vrednost za Skupino v letu 2019 in 2018

EUR 1.000	Tvegana vrednost 2019			Tvegana vrednost 2018		
	Minimum	Maksimum	Povprečje	Minimum	Maksimum	Povprečje
IR VaR	-	1.157	612	209	1.464	349
Spread VaR	301	734	449	733	1.573	938
FX VaR	1	47	9	1	43	4
EQ VaR	-	-	-	-	20	-
<b>Skupni VaR</b>	<b>89</b>	<b>1.021</b>	<b>624</b>	<b>555</b>	<b>1.671</b>	<b>879</b>

### Tvegana vrednost za Banko v letu 2019 in 2018

EUR 1.000	Tvegana vrednost 2019			Tvegana vrednost 2018		
	Minimum	Maksimum	Povprečje	Minimum	Maksimum	Povprečje
IR VaR	-	1.160	614	196	1.461	344
Spread VaR	301	734	449	733	1.573	938
FX VaR	1	47	9	1	43	4
EQ VaR	-	-	-	-	20	-
<b>Skupni VaR</b>	<b>349</b>	<b>1.015</b>	<b>631</b>	<b>566</b>	<b>1.652</b>	<b>882</b>

Banka za namene internega upravljanja s tržnimi tveganji dodatno spremlja tvegano vrednost, izračunano ločeno za trgovalno in bančno knjigo. V letu 2019 je povprečna tvegana vrednost, izračunana na osnovi pozicij, ki so namenjene trgovanju, znašala 48.000 evrov, povprečna tvegana vrednost, izračunana za pozicije v bančni knjigi, pa 631.000 evrov (624.000 na ravni Skupine).

V okviru upravljanja obrestnega tveganja se Skupina izpostavlja predvsem tveganju v evrih, ameriških dolarjih in švicarskih frankih. Izpostavljenosti v omenjenih valutah so predstavljene v spodnji tabeli in vključujejo tako postavke trgovalne kot tudi bančne knjige. Obrestno tveganje Skupine v ostalih valutah je minimalno.

### Učinki premika obrestne krivulje v Skupini za eno bazično točko v letu 2019

EUR Valuta	31. 12. 2019						Letni max, min, povprečje		
	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
CHF	720	(7.363)	(3.580)	20	212	(9.991)	(6.977)	(13.692)	9.803
EUR	(13.673)	11.314	(79.153)	(52.969)	(27.289)	(161.770)	(86.825)	(201.981)	152.186
USD	32	117	5	-	-	154	228	(36)	151
<b>Skupaj</b>	<b>(12.923)</b>	<b>4.069</b>	<b>(82.724)</b>	<b>(52.950)</b>	<b>(27.077)</b>	<b>(171.605)</b>	<b>(97.435)</b>	<b>(213.490)</b>	<b>161.850</b>

### Učinki premika obrestne krivulje v Skupini za eno bazično točko v letu 2018

EUR Valuta	31. 12. 2018						Letni max, min, povprečje		
	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
CHF	903	(8.402)	(3.945)	(1.657)	1.491	(11.610)	(7.195)	(16.047)	9.768
EUR	(11.184)	(16.712)	(29.756)	(24.091)	(17.552)	(99.295)	91.446	(114.243)	93.735
USD	(6)	75	55	-	-	124	186	(26)	80
<b>Skupaj</b>	<b>(10.330)</b>	<b>(25.050)</b>	<b>(33.647)</b>	<b>(25.748)</b>	<b>(16.062)</b>	<b>(110.837)</b>	<b>83.180</b>	<b>(123.845)</b>	<b>103.458</b>

## Bančna tveganja

## Učinki premika obrestne krivulje v Banki za eno bazično točko v letu 2019

EUR Valuta	31. 12. 2019						Letni max, min, povprečje		
	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
CHF	721	(7.363)	(3.580)	20	212	(9.990)	(6.977)	(13.692)	9.803
EUR	(13.235)	12.276	(80.786)	(53.240)	(27.277)	(162.262)	(83.053)	(200.635)	150.260
USD	32	117	5	-	-	154	228	(36)	151
<b>Skupaj</b>	<b>(12.485)</b>	<b>5.030</b>	<b>(84.357)</b>	<b>(53.220)</b>	<b>(27.065)</b>	<b>(172.097)</b>	<b>(93.663)</b>	<b>(212.144)</b>	<b>159.923</b>

## Učinki premika obrestne krivulje v Banki za eno bazično točko v letu 2018

EUR Valuta	31. 12. 2018						Letni max, min, povprečje		
	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
CHF	903	(8.402)	(3.945)	(1.657)	1.491	(11.610)	(7.195)	(16.047)	9.768
EUR	(9.962)	(15.601)	(28.238)	(23.389)	(17.535)	(94.725)	94.358	(110.374)	91.537
USD	(6)	75	55	-	-	124	186	(26)	80
<b>Skupaj</b>	<b>(10.480)</b>	<b>(17.385)</b>	<b>(17.060)</b>	<b>(12.423)</b>	<b>(18.460)</b>	<b>(75.808)</b>	<b>84.660</b>	<b>(86.616)</b>	<b>46.015</b>

Skupni učinek premika obrestne krivulje se je v letu 2019 povečal predvsem zaradi večje občutljivosti obrestnih dnov, ki so vključeni v posojilne pogodbe.

Razmerje med obrestnim tveganjem v bančni knjigi in kapitalom Banke je vzpostavljeno v okviru Direktive CRD IV in Uredbe CRR in od Banke zahteva primerjavo spremembe v tržni vrednosti bančne knjige kot posledice premika obrestne krivulje za dve odstotni točki s kapitalom Skupine. V primeru, da omenjena sprememba obrestnih mer absorbira več kot 20 odstotkov kapitala Skupine, lahko nadzorna institucija od Banke zahteva sprejem ukrepov za omejitev tveganja.

Rezultati testiranja stresnega scenarija so pokazali, da bi nenaden vzporedni premik obrestnih mer navzgor za 2 odstotni točki ob koncu leta 2019 absorbiral približno 5,7 % kapitala Skupine (6,1 % kapitala Banke), kar je občutno pod mejno vrednostjo 20 odstotkov. Trenutna investicija lastniškega kapitala je pri testiranju upoštevana kot odprta izpostavljenost tveganju.

Skupina izračunava in spremlja poleg v okviru Direktive CRD IV in Uredbe CRR zahtevane mere tudi občutljivost neto obrestnih prihodkov na spremembe v obrestnem tveganju v bančni knjigi.

Po metodologiji matične skupine UniCredit se učinek občutljivosti neto obrestnih prihodkov na šoke v spremembi obrestnih mer meri na obrestne pozicije do enega leta, ki izhajajo iz poslovanja Skupine in strateških investicijskih odločitev Skupine (bančna knjiga). Na dan 31. december 2019 je izračunani učinek obrestnega šoka +100 bazičnih točk znašal 1.536.293 evrov in -1.570.254 evrov v primeru vzporednega premika obrestne krivulje za -100 bazičnih točk.

Poleg zgoraj omenjenih analiz občutljivosti na obrestno tveganje se dodatno izračunava in spremlja učinke občutljivosti ekonomske vrednosti Skupine na različne potencialne šoke v obrestnih merah za celotno obrestno pozicijo Skupine v vseh pomembnejših valutah. Pomembnejši scenariji sprememb obrestnih mer, ki so ocenjevani mesečno, so naslednji:

- Vzporedni premik obrestne krivulje +/- 200 in +/-100 bazičnih točk.
- Spremembe v naklonu krivulje obrestnih mer so analizirane z različnim premikom na kratkoročnem delu krivulje in nasprotnim premikom na dolgoročnem delu krivulje obrestnih mer. Tako se v prvem primeru analizira učinek porasta kratkoročnih obrestnih mer in hkratnega padca dolgoročnih obrestnih mer (primer 1 v spodnji tabeli) ter v drugem primeru učinek padca kratkoročnih obrestnih mer in hkratnega porasta dolgoročnih obrestnih mer (primer 2 v spodnji tabeli).

Ob koncu leta 2019 obrestna občutljivost v EUR ostaja glavni dejavnik tveganja. Rezultati pozitivnih in negativnih vzporednih premikov so predvsem posledica vključitve obrestnega dna v obrestno pozicijo decembra 2017. V primeru negativnega obrestnega šoka se vrednost obrestnega dna poveča, zaradi česar je rezultat za EUR obrestno krivuljo pozitiven. V primeru pozitivnega obrestnega šoka, pa je vpliv obrestnega dna omejen, zaradi česar je rezultat za EUR obrestno krivuljo negativen.

### Analiza občutljivosti neto ekonomske vrednosti na obrestno tveganje

Scenarij	Faktor tveganja	Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2019			Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2018		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
		vzporedni premik -200b.t.	48.651.715	5.484.469	(31.081)	32.131.813	5.588.633
vzporedni premik +200b.t.	(13.871.279)	(1.310.885)	30.655	(4.860.126)	(1.528.595)	28.460	
vzporedni premik -100b.t.	19.666.778	1.552.770	(15.483)	12.650.583	1.663.455	(14.472)	
vzporedni premik +100b.t.	(9.457.874)	(783.507)	15.376	(4.093.608)	(902.289)	14.310	
premik Primer 1	6.317.141	-	-	5.120.220	-	-	
premik Primer 2	4.278.205	-	-	5.621.506	-	-	

### Analiza občutljivosti neto ekonomske vrednosti na obrestno tveganje

Scenarij	Faktor tveganja	Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2019			Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2018		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
		vzporedni premik -200b.t.	47.854.631	5.484.461	(31.081)	30.629.438	5.588.624
vzporedni premik +200b.t.	(14.015.236)	(1.310.876)	30.655	(4.023.109)	(1.528.586)	28.460	
vzporedni premik -100b.t.	19.683.042	1.552.766	(15.483)	12.183.049	1.663.451	(14.472)	
vzporedni premik +100b.t.	(9.525.097)	(783.503)	15.376	(3.666.539)	(902.285)	14.310	
premik Primer 1	6.202.317	-	-	5.187.516	-	-	
premik Primer 2	4.103.100	-	-	5.499.807	-	-	

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev Skupine združuje predvsem obveznice prvorazrednih izdajateljev, ki so uvrščene v kategorijo finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ali kategorijo finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti. UniCredit Leasing d.o.o. v svoji bilanci nima portfelja dolžniških vrednostnih papirjev. Na dan 31. december 2019 predstavljajo 79 % portfelja obveznic Banke obveznice, katerih izdajatelj je Republika Slovenija. Skupina redno spremlja položaj na finančnih trgih in ocenjuje kreditno kvaliteto izdajateljev. Poleg portfelja dolžniških vrednostnih papirjev ustvarjajo izpostavljenosti kreditnemu tveganju DVP tudi pozicije, ki izhajajo iz trgovanja s terminskimi pogodbami na DVP. Kot merilo kreditnega tveganja DVP Skupina dnevno izračunava in nadzira velikost spremembe tržne vrednosti svojih portfeljev, ki bi jo povzročila morebitna sprememba kreditnih premij izdajateljev za eno bazično točko.

### Učinki spremembe kreditne premije vseh izdajateljev za eno bazično točko v letu 2019

EUR	31. 12. 2019					Letni max, min, povprečje		
	Od 6 mesecev					Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
	Zapadlost	Do 6 mesecev	do 2 leti	2 leti do 7 let	nad 7 let			
Skupaj	75	13.718	62.538	24.445	107.411	107.411	186.335	130.173

### Učinki spremembe kreditne premije vseh izdajateljev za eno bazično točko v letu 2018

EUR	31. 12. 2018					Letni max, min, povprečje		
	Od 6 mesecev					Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
	Zapadlost	Do 6 mesecev	do 2 leti	2 leti do 7 let	nad 7 let			
Skupaj	151	4.855	117.372	51.194	173.571	173.586	235.672	188.231

Skupina je zgoraj predstavljeni pristop, zasnovan na analizi občutljivosti sprememb kreditnih premij, razširila z dodatnim mesečnim testiranjem šoka povečanja kreditne premije na obveznice v portfelju Skupine, katerih izdajatelj je Republika Slovenija.

V primeru uresničitve stresnega testa vzporednega premika krivulje kreditnih premij za +200 bazičnih točk bi ekonomska vrednost Skupine na dan 31. december 2019 rezultirala v izgubi v višini 19,2 milijona evrov, ob upoštevanju sedanje vrednosti pozicije Banke v obveznicah, katerih izdajatelj je Republika Slovenija.

## Bančna tveganja

Skupina za namene upravljanja valutnega tveganja poleg tvegane vrednosti (FX VaR) dnevno spremlja in nadzira izpostavljenost Skupine v posameznih tujih valutah, vključno s primerjavo dejanske dnevne izpostavljenosti z določenimi limiti za posamezno valuto. Skupina je imela med letom 2018 materialne pozicije izključno v pomembnejših tujih valutah, kar je predstavljeno v spodnji tabeli.

## Odperta devizna pozicija za Skupino v letu 2019 in 2018

EUR 1.000	2019		2018	
	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji
CHF	(2.021)	1.461	(2.843)	5.638
GBP	(1.153)	1.075	(1.581)	118
JPY	(110)	300	(152)	80
USD	(4.853)	2.217	(2.158)	1.142

## Odperta devizna pozicija za Banko v letu 2019 in 2018

EUR 1.000	2019		2018	
	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji
CHF	(2.021)	1.461	(2.223)	5.638
GBP	(1.153)	1.075	(1.581)	118
JPY	(110)	300	(152)	80
USD	(4.853)	2.217	(2.158)	1.142

**Bilančne postavke za Skupino v različnih valutah na dan 31. 12. 2019**

<b>EUR 1.000</b>					
<b>Vsebina</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>Ostale valute</b>	<b>Skupaj</b>
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	308.597	5.702	3.524	10.600	328.423
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	13.064	120	1.269	1.007	15.460
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.263	-	2.042	-	3.305
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	337.926	-	-	-	337.926
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.897.931	141.131	2.107	3	2.041.172
Kreditni bankam	32.929	17.503	202	-	50.634
Kreditni strankam	1.862.668	123.628	1.892	-	1.988.188
Druga finančna sredstva	2.334	-	13	3	2.350
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.650	86	-	-	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094	-	-	-	11.094
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-	-	-	-	-
Opredmetena sredstva	26.013	-	-	-	26.013
Opredmetena osnovna sredstva	23.284	-	-	-	23.284
Naložbene nepremičnine	2.729	-	-	-	2.729
Neopredmetena sredstva	14.388	-	-	-	14.388
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	2.879	-	-	-	2.879
Terjatve za davek	-	-	-	-	-
Odložene terjatve za davek	2.879	-	-	-	2.879
Druga sredstva	2.876	-	-	-	2.876
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>2.632.682</b>	<b>147.039</b>	<b>8.942</b>	<b>11.610</b>	<b>2.800.273</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	9.981	120	1.218	980	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676	-	-	-	1.676
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.347.986	8.798	42.376	10.615	2.409.775
Vloge bank in centralnih bank	62.430	102	304	487	63.323
Vloge strank	1.928.428	8.481	39.774	9.923	1.986.606
Kreditni bank in centralnih bank	314.549	-	-	-	314.549
Druge finančne obveznosti	42.579	215	2.298	205	45.297
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	19.992	17.995	-	-	37.987
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373	-	-	-	12.373
Rezervacije	21.847	-	698	34	22.579
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	5.080	-	-	-	5.080
Obveznosti za davek	2.670	-	-	-	2.670
Odložene obveznosti za davek	2.410	-	-	-	2.410
Druge obveznosti	3.369	-	-	-	3.369
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>	<b>2.422.304</b>	<b>26.913</b>	<b>44.292</b>	<b>11.629</b>	<b>2.505.138</b>
Osnovni kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	10.536	-	-	-	10.536
Rezerve iz dobička	103.262	-	-	-	103.262
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	53.195	-	-	-	53.195
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>	<b>295.135</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>295.135</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>	<b>2.717.439</b>	<b>26.913</b>	<b>44.292</b>	<b>11.629</b>	<b>2.800.273</b>

## Bančna tveganja

## Bilančne postavke za Skupino v različnih valutah na dan 31. 12. 2018

EUR 1.000					
Vsebina	EUR	CHF	USD	Ostale valute	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	204.349	5.218	12.288	16.567	238.422
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	8.142	-	478	-	8.620
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.694	-	1.431	-	4.125
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	408.363	-	-	-	408.363
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.849.454	156.419	1.492	3	2.007.368
Kreditni bankam	21.667	15.970	-	-	37.637
Kreditni strankam	1.825.040	140.449	1.492	-	1.966.981
Druga finančna sredstva	2.747	-	-	3	2.750
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	9.703	1.001	-	-	10.704
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	424	-	-	-	424
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-	-	-	-	-
Opredmetena sredstva	6.601	-	-	-	6.601
Opredmetena osnovna sredstva	5.228	-	-	-	5.228
Naložbene nepremičnine	1.373	-	-	-	1.373
Neopredmetena sredstva	14.870	-	-	-	14.870
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	4.993	-	-	-	4.993
Terjatve za davek	1.426	-	-	-	1.426
Odložene terjatve za davek	3.567	-	-	-	3.567
Druga sredstva	3.958	-	-	-	3.958
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>2.513.551</b>	<b>162.638</b>	<b>15.689</b>	<b>16.570</b>	<b>2.708.448</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	8.737	-	479	-	9.216
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.282	-	-	-	1.282
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.305.713	8.190	42.274	17.017	2.373.194
Vloge bank in centralnih bank	103.845	99	691	2.061	106.696
Vloge strank	1.857.575	7.837	39.648	14.890	1.919.950
Kreditni bank in centralnih bank	324.453	-	-	-	324.453
Druge finančne obveznosti	19.840	254	1.935	66	22.095
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	4.948	18.174	-	-	23.122
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	3.888	-	-	-	3.888
Rezervacije	20.174	-	3	359	20.536
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	2.167	-	-	-	2.167
Obveznosti za davek	295	-	-	-	295
Odložene obveznosti za davek	1.872	-	-	-	1.872
Druge obveznosti	3.492	1	3	10	3.506
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>	<b>2.350.401</b>	<b>26.365</b>	<b>42.759</b>	<b>17.386</b>	<b>2.436.911</b>
Osnovni kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	16.319	-	-	-	16.319
Rezerve iz dobička	100.394	-	-	-	100.394
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	26.680	-	-	-	26.680
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>	<b>271.537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271.537</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>	<b>2.621.938</b>	<b>26.365</b>	<b>42.759</b>	<b>17.386</b>	<b>2.708.448</b>

**Bilančne postavke Banke v različnih valutah na dan 31. 12. 2019**

<b>EUR 1.000</b>					
<b>Vsebina</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>Ostale valute</b>	<b>Skupaj</b>
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	308.597	5.702	3.524	10.600	328.423
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	13.064	120	1.269	1.007	15.460
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.263	-	2.042	-	3.305
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	337.926	-	-	-	337.926
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.858.805	141.131	2.108	3	2.002.048
Kreditni bankam	32.928	17.503	202	-	50.634
Kreditni strankam	1.823.600	123.628	1.892	-	1.949.120
Druga finančna sredstva	2.277	-	13	3	2.294
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.650	85	-	-	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094	-	-	-	11.094
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1	-	-	-	1
Opredmetena sredstva	21.201	-	-	-	21.201
Opredmetena osnovna sredstva	21.201	-	-	-	21.201
Naložbene nepremičnine	-	-	-	-	-
Neopredmetena sredstva	14.139	-	-	-	14.139
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-	-	-
Terjatve za davek	-	-	-	-	-
Odložene terjatve za davek	-	-	-	-	-
Druga sredstva	1.463	-	-	-	1.463
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>2.584.205</b>	<b>147.038</b>	<b>8.942</b>	<b>11.610</b>	<b>2.751.796</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	9.981	120	1.218	980	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676	-	-	-	1.676
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.327.341	8.797	42.376	10.615	2.389.129
Vloge bank in centralnih bank	62.430	102	304	487	63.323
Vloge strank	1.932.778	8.481	39.774	9.923	1.990.955
Kreditni bank in centralnih bank	291.180	-	-	-	291.180
Druge finančne obveznosti	40.954	215	2.298	205	43.672
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	19.992	17.995	-	-	37.987
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373	-	-	-	12.373
Rezervacije	21.847	-	698	34	22.579
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	4.821	-	-	-	4.821
Obveznosti za davek	2.669	-	-	-	2.669
Odložene obveznosti za davek	2.152	-	-	-	2.152
Druge obveznosti	2.474	-	-	-	2.474
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>	<b>2.400.506</b>	<b>26.912</b>	<b>44.292</b>	<b>11.629</b>	<b>2.483.338</b>
Osnovni kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	10.536	-	-	-	10.536
Rezerve iz dobička	84.635	-	-	-	84.635
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	45.143	-	-	-	45.143
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>	<b>268.458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>268.458</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>	<b>2.668.963</b>	<b>26.912</b>	<b>44.292</b>	<b>11.629</b>	<b>2.751.796</b>

## Bančna tveganja

## Bilančne postavke Banke v različnih valutah na dan 31. 12. 2018

EUR 1.000 Vsebina	EUR	CHF	USD	Ostale valute	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	204.349	5.218	12.288	16.567	238.422
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	8.142	-	478	-	8.620
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.694	-	1.431	-	4.125
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	408.363	-	-	-	408.363
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.806.717	156.419	1.492	3	1.964.631
Krediti bankam	21.667	15.970	-	-	37.637
Krediti strankam	1.782.439	140.449	1.492	-	1.924.380
Druga finančna sredstva	2.611	-	-	3	2.614
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	9.703	1.001	-	-	10.704
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	424	-	-	-	424
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1	-	-	-	1
Opredmetena sredstva	2.849	-	-	-	2.849
Opredmetena osnovna sredstva	2.849	-	-	-	2.849
Naložbene nepremičnine	-	-	-	-	-
Neopredmetena sredstva	14.549	-	-	-	14.549
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	1.426	-	-	-	1.426
Terjatve za davek	1.426	-	-	-	1.426
Odložene terjatve za davek	-	-	-	-	-
Druga sredstva	1.388	-	-	-	1.388
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>2.460.605</b>	<b>162.638</b>	<b>15.689</b>	<b>16.570</b>	<b>2.655.502</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	8.737	-	479	-	9.216
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.282	-	-	-	1.282
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.274.422	8.190	42.274	17.017	2.341.903
Vloge bank in centralnih bank	103.845	99	691	2.061	106.696
Vloge strank	1.860.246	7.837	39.648	14.890	1.922.621
Krediti bank in centralnih bank	292.503	-	-	-	292.503
Druge finančne obveznosti	17.828	254	1.935	66	20.083
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	4.948	18.174	-	-	23.122
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	3.888	-	-	-	3.888
Rezervacije	20.155	-	3	359	20.517
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.872	-	-	-	1.872
Obveznosti za davek	-	-	-	-	-
Odložene obveznosti za davek	1.872	-	-	-	1.872
Druge obveznosti	2.230	1	3	10	2.244
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>	<b>2.317.534</b>	<b>26.365</b>	<b>42.759</b>	<b>17.386</b>	<b>2.404.044</b>
Osnovni kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	16.319	-	-	-	16.319
Rezerve iz dobička	84.635	-	-	-	84.635
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	22.360	-	-	-	22.360
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>	<b>251.458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251.458</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>	<b>2.568.992</b>	<b>26.365</b>	<b>42.759</b>	<b>17.386</b>	<b>2.655.502</b>



## Izvedeni finančni instrumenti

V skladu z mednarodnimi priporočili Skupina izvedene finančne instrumente razvršča v pogodbe vezane na obrestno mero, pogodbe vezane na devizni tečaj, pogodbe vezane na vrednostne papirje ter kategorijo kreditnih in drugih izvedenih finančnih instrumentov. Podlaga za razvrstitev je osnovni finančni instrument, na katerega se pogodba nanaša. UniCredit Leasing d.o.o. ne sklepa transakcij iz naslova izvedenih finančnih instrumentov.

V vsaki od navedenih kategorij Skupina dodatno razlikuje med instrumenti, s katerimi se trguje na prostem trgu (OTC), in instrumenti, s katerimi se trguje na priznanih borzah. Večino portfelja izvedenih finančnih instrumentov Skupine še vedno predstavljajo instrumenti, s katerimi se trguje na prostem trgu (OTC).

Skupina je poslovni partner podjetjem, ki sklepajo navadne in strukturirane posle. Banka pozicije nemudoma zapre, da ne bi prekoračila vzpostavljenih limitov.

Skupina uporablja izvedene finančne instrumente tudi za upravljanje s strukturo svoje bilance.

Za namene upravljanja portfeljev in upravljanja tveganj se pogodbe vrednotijo po trenutnih cenah z uporabo preverjenih in priznanih modelov. Tržne vrednosti izkazujejo vrednosti pogodb na dan priprave bilance, pri čemer pozitivne tržne vrednosti OTC pogodb nakazujejo obseg kreditnega tveganja nasprotne stranke, ki izhaja iz zadevne dejavnosti.

### Obseg izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. 12. 2019

EUR 1.000	Znesek pogodbe		Vrednotenje (pozitivno)		Vrednotenje (negativno)	
	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga
<b>1. IFI vezani na obrestno mero</b>	<b>507.262</b>	<b>1.287.961</b>	<b>9.734</b>	<b>16.650</b>	<b>9.951</b>	<b>19.992</b>
a) Obrestne opcije	1.254	-	-	-	-	-
b) Eno valutne zamenjave obrestnih mer	504.709	1.287.961	9.734	16.650	9.951	19.992
c) Terminalske pogodbe na obrestno mero	-	-	-	-	-	-
č) Standardizirane terminalske pogodbe	1.300	-	-	-	-	-
d) Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>2. Transakcije povezane z vrednostnimi papirji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Opcije vezane na lastniške vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
<b>3. IFI vezani na tujo valuto in zlato</b>	<b>297.685</b>	<b>166.883</b>	<b>2.151</b>	<b>85</b>	<b>2.070</b>	<b>17.995</b>
a) Valutne opcije	1.780	-	3	-	3	-
b) Medvalutne zamenjave obrestnih mer	143.770	166.883	1.143	85	1.239	17.995
c) Terminalske posli na tuje valute	152.134	-	1.005	-	828	-
<b>4. IFI vezani na blago</b>	<b>5.534</b>	<b>-</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>274</b>	<b>-</b>
<b>5. Ostali IFI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skupaj</b>	<b>810.481</b>	<b>1.454.844</b>	<b>12.159</b>	<b>16.736</b>	<b>12.295</b>	<b>37.987</b>

## Bančna tveganja

## Obseg izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. 12. 2018

EUR 1.000	Znesek pogodbe		Vrednotenje (pozitivno)		Vrednotenje (negativno)	
	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga
<b>1. IFI vezani na obrestno mero</b>	<b>749.857</b>	<b>1.217.405</b>	<b>7.251</b>	<b>9.703</b>	<b>7.894</b>	<b>4.948</b>
a) Obrestne opcije	24.891	-	68	-	67	-
b) Eno valutne zamenjave obrestnih mer	723.331	1.217.405	7.183	9.703	7.827	4.948
c) Terminalske pogodbe na obrestno mero	-	-	-	-	-	-
č) Standardizirane terminalske pogodbe	1.634	-	-	-	-	-
d) Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>2. Transakcije povezane z vrednostnimi papirji</b>	-	-	-	-	-	-
a) Opcije vezane na lastniške vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
<b>3. IFI vezani na tujo valuto in zlato</b>	<b>155.403</b>	<b>154.504</b>	<b>1.282</b>	<b>1.001</b>	<b>1.234</b>	<b>18.174</b>
a) Valutne opcije	-	-	-	-	-	-
b) Medvalutne zamenjave obrestnih mer	123.812	154.504	1.172	1.001	774	18.174
c) Terminalske posli na tuje valute	31.591	-	110	-	460	-
<b>4. IFI vezani na blago</b>	<b>1.547</b>	-	<b>86</b>	-	<b>86</b>	-
<b>5. Ostali IFI</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>906.807</b>	<b>1.371.909</b>	<b>8.618</b>	<b>10.704</b>	<b>9.214</b>	<b>23.122</b>

## Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da Skupina/Banka ni sposobna pravočasno poravnati svojih plačilnih obveznosti, ki nastopijo ob zapadlosti njenih finančnih virov, ali ni zmožna nadomestiti finančnih virov v primeru, da pride do njihovega nenadnega odtoka. Posledica je lahko neizpolnitev obveznosti do strank pri izplačilu depozitov in črpanju odobrenih kreditnih linij.

Likvidnostno tveganje je inherentna sestavina bančnega poslovanja in ga lahko sprožijo dogodki, neposredno povezani z zadevno institucijo, kot so denimo znižanje kreditne bonitete, ali pa dogodki na trgu, ko nastopijo večje sistemske napake ali motnje v delovanju kapitalskih in denarnih trgov.

Skupina obravnava likvidnostno tveganje kot centralno tveganje v bančnem poslovanju in z njim upravlja na celovit in strukturiran način. Postopki, odgovornosti in linije poročanja na področju likvidnosti so zapisane v likvidnostni politiki in vključujejo tudi krizni načrt v primeru likvidnostne krize.

Skupina zmanjšuje likvidnostno tveganje na naslednje načine:

- s podrobnim planiranjem kratkoročne in srednjeročne ter dolgoročne likvidnosti;
- z učinkovito politiko upravljanja z likvidnostjo v zaostrenih likvidnostnih razmerah s poudarkom na uresničljivem ter ustreznem kriznem načrtu;
- z zadostno likvidnostno rezervo za primere nepričakovanih odливov;
- z rednim izvajanjem ustreznih stresnih scenarijev.

Glavni komponenti upravljanja z likvidnostnim tveganjem v Skupini sta upravljanje s kratkoročno likvidnostjo in upravljanje s strukturno likvidnostjo. Poleg rednih aktivnosti spremljanja in upravljanja pozicij obe vključujeta analizo scenarijev in testiranje izjemnih situacij.

## Kratkoročna likvidnost

Pod kratkoročno likvidnostjo Skupina razume upravljanje likvidnosti znotraj delovnega dne in upravljanje z dnevnimi potrebami po refinanciranju Skupine. Prvi pristop je osredotočen na dostop do zadostne likvidnosti tekom dneva za pokrivanje vseh obveznosti do plačilnih in poravnalnih sistemov ter vključuje sprotne spremljanje obsežnejših plačil in velikosti zavarovanja v plačilnih sistemih.

Dnevne potrebe po refinanciranju Skupina pokriva z aktivnim sodelovanjem na medbančnem trgu v odvisnosti od tržnih gibanj in dejavnikov identificiranih v mesečnem načrtu refinanciranja. Dnevno nadziranje presežkov in primanjkljajev v kratkoročni likvidnosti zagotavlja, da so dnevne potrebe po refinanciranju omejene.

Za namene upravljanja kratkoročnega likvidnostnega tveganja ima Skupina vzpostavljen limitni sistem za zapadlosti do treh mesecev z dnevnim spremljanjem koriščenosti limitov. Limiti omejujejo pretirane volumne odprtih pozicij po posameznih zapadlostih in za posamezne valute z namenom, da se omeji tveganje refinanciranja v primeru nelikvidnega trga določene tuje valute.

Količnik likvidnostnega kritja (LCR) je primarni kazalec za spremljanje ustreznosti portfelja visoko kakovostnih likvidnostnih sredstev Skupine v primeru 30-dnevne likvidnosti krize. LCR je vključen v okvir nagnjenosti k tveganjem (RAF) Skupine kot primarni indikator za kratkoročno likvidnost. Obenem je LCR primarni kazalec likvidnosti Skupine v načrtu za okrevanje in zaprtje (recovery and resolution).

Spremembe LCR se spremljajo tedensko. Mesečna analiza LCR dinamike se mesečno poroča na lokalnem ALCO odboru.

### **Strukturna likvidnost**

Upravljanje s strukturno likvidnostjo dopolnjuje upravljanje s kratkoročno likvidnostjo. Pokriva razširjen časovni horizont, od zapadlosti preko noči do končnih zapadlosti dolgoročnih sredstev in obveznosti Banke, ter obravnava vidike časa do zapadlosti, valutne usklajenosti ter koncentracije. Celotna strukturna likvidnost se analizira v standardnem scenariju likvidnosti ter scenarijih likvidnostne krize na trgu in likvidnostne krize specifične za Banko. Prekomerna strukturna neskladja so preprečena s spremljanjem položaja na ravni posameznih valut, kar hkrati znižuje občutljivost Skupine na položaj trga medvalutnih zamenjav.

Količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR) je primarni kazalec za spremljanje strukture likvidnostne pozicije Skupine. Poleg NSFR količnika, ki ga predpisuje CRR direktiva (regulativa (EU) 575/2013), Skupina spremlja prilagojena količnika NSFR za postavke z zapadlostjo nad 3 in 5 leti. NSFR je primarni kazalec strukturne likvidnosti v okviru nagnjenosti k tveganjem (RAF) Skupine in je vključen kot primarni kazalec likvidnosti Skupine v načrtu za okrevanje in zaprtje (recovery and resolution).

Spremembe NSFR se spremljajo tedensko. Prilagojena količnika NSFR nad 3 in 5 let se spremljata mesečno. Dinamika vseh 3 NSFR količnikov se mesečno poroča na lokalnem ALCO odboru.

### **Testiranje stresnih scenarijev**

Da bi zagotovili kontinuirano poslovanje med obdobji izredno negativnega razvoja dogodkov, Banka izvaja testiranje različnih stresnih scenarijev. Glavni scenarij je opredeljen kot kombinacija negativnega razvoja dogodkov na celotnem bančnem trgu (kriza na trgu) in krize imena, specifične za UniCredit S.p.A. Časovni okvir, opredeljen znotraj kombiniranega scenarija, je en mesec. Rezultat kombiniranega scenarija služi Banki tudi kot pomembna mera v okviru določanja za Banko sprejemljivega obsega prevzemanja tveganj. Stresni scenariji se izvajajo tedensko, rezultati testiranja scenarijev pa se mesečno obravnavajo na sejah ALCO odbora. Z oblikovanjem zadostnega obsega virov financiranja Banka zagotavlja, da njene potencialne kapacitete za refinanciranje presegajo potrebe po likvidnosti v definiranih stresnih scenarijih.

### **Letni načrt financiranja**

Skupina pripravlja letni načrt financiranja enkrat letno na podlagi ocene potreb po financiranju v naslednjem letu. Načrt financiranja vključuje dodatne vire financiranja namenjene podpiranju rasti kreditnega portfelja ter finančne vire namenjene nadomestitvi virov, ki zapadejo v naslednjem letu. Glavni namen načrta financiranja je zagotavljanje ustrežno diverzificirane strukture financiranja Skupine, in sicer glede na profil zapadlosti in vrsto virov financiranja. Udejanjanje načrta financiranja se spremlja v okviru rednega procesa spremljanja razvoja strukture bilance Skupine.

### **Politika upravljanja z likvidnostjo v zaostrenih likvidnostnih razmerah**

Kljub temu, da je verjetnost nastanka likvidnostne krize tipično nizka, pa zaradi močnega vpliva na poslovanje Skupine zahteva poseben pristop pri upravljanju Skupine. V primeru likvidnostne krize je ključno, da Skupina hitro reagira na novo nastale razmere in na ta način minimizira morebitne negativne krizne učinke. Namen politike upravljanja z likvidnostjo v zaostrenih likvidnostnih razmerah je zagotoviti ustrezen model upravljanja Skupine v takšnih situacijah.

Eden izmed osnovnih elementov te politike je krizni načrt, ki je sestavljen iz nabora možnih ukrepov, ki so Skupini na voljo v primeru nastopa likvidnostne krize. Vsak ukrep tipično vključuje opis instrumenta zagotavljanja likvidnosti z oceno velikosti učinka na likvidnost ter predstavitev časovnice učinkovanja.

### **Ocena likvidnostnega položaja ob koncu leta**

Kljub težki situaciji na globalnem in lokalnem trgu je Skupina skozi celotno leto 2019 vzdrževala ustrezen likvidnostni profil. Pomemben vir financiranja ostaja likvidnostni center pri UniCredit Bank Austria AG, Dunaj, kjer se Skupina financira po tržnih pogojih.

Skupina upravlja z neusklajenostjo zapadlosti sredstev in obveznosti tako, da ima oblikovano zadostno likvidnostno rezervo v obliki vrednostnih papirjev in kreditov, ki sodijo med primerno finančno premoženje po merilih ECB.

## Bančna tveganja

## Razkritja obremenitev sredstev Skupine na dan 31. 12. 2019

EUR 1.000				
Sredstva	Knjigovodska vrednost obremenjenih sredstev	Poštena vrednost obremenjenih sredstev	Knjigovodska vrednost neobremenjenih sredstev	Poštena vrednost neobremenjenih sredstev
Sredstva institucije poročevalke	354.739		2.397.057	
Lastniški instrumenti	-	-	25.090	25.090
Dolžniški vrednostni papirji	18.656	18.656	299.522	299.522
Druga sredstva			94.022	

EUR 1.000		
Obremenjena sredstva/prejeto zavarovanje s premoženjem in povezane obveznosti	Povezane obveznosti, pogojne obveznosti ali posojeni vrednostni papirji	Sredstva, prejeta zavarovanja s premoženjem in izdani lastni dolžniški vrednostni papirji, razen kritih obveznic in s premoženjem zavarovanih vrednostnih papirjev, ki so obremenjeni
Knjigovodska vrednost izbranih finančnih obveznosti	273.618	336.083
Ostali viri obremenitve	-	-
Skupaj viri obremenitve	273.618	336.083

**Bilanca stanja Skupine po zapadlosti na dan 31. 12. 2019**

EUR 1.000 Vsebina	Skupaj	Na vpogled	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 - 12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	328.424	328.424					
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	15.462		4.814	188	693	4.196	5.571
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3.328		10	44	178	1.054	2.042
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	360.856		11.516	1.546	25.131	189.494	133.169
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.218.641	963	108.610	97.556	346.186	878.981	786.345
Kreditni bankam	50.630		50.629		1		
Kreditni strankam	2.165.661	963	55.711	97.556	346.105	878.981	786.345
Druga finančna sredstva	2.350		2.270		80		
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.736		11		297	3.558	12.870
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094					74	11.020
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb							
Opredmetena sredstva	26.013					4.812	21.201
Opredmetena osnovna sredstva	23.284					2.083	21.201
Naložbene nepremičnine	2.729					2.729	
Neopredmetena sredstva	14.388						14.388
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	2.879					2.879	
Terjatve za davek	-						
Odložene terjatve za davek	2.879					2.879	
Druga sredstva	2.876		1.759	1	780	324	12
<b>Skupaj sredstva (1)</b>	<b>3.000.697</b>	<b>329.387</b>	<b>126.720</b>	<b>99.335</b>	<b>373.265</b>	<b>1.085.372</b>	<b>986.618</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	12.299		1.500	175	648	4.264	5.712
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676					1.676	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.412.785	1.496.106	240.162	55.078	455.087	103.518	62.834
Vloge bank in centralnih bank	63.351	8.224	10.098	29	45.000		
Vloge strank	1.987.622	1.487.882	210.045	53.029	229.300	7.008	358
Kreditni bank in centralnih bank	314.384			607	173.644	88.808	51.325
Druge finančne obveznosti	47.428		20.019	1.413	7.143	7.702	11.151
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	37.987			12.084	41	7.860	18.002
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373				122	918	11.333
Rezervacije	22.579	32	288	564	2.325	17.392	1.978
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	5.080				2.670	2.410	
Obveznosti za davek	2.670				2.670		
Odložene obveznosti za davek	2.410					2.410	
Druge obveznosti	3.368		445	23	981	665	1.254
Osnovni kapital	20.384						20.384
Kapitalske rezerve	107.760						107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	10.536						10.536
Rezerve iz dobička	104.360						104.360
<b>Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta</b>	<b>52.096</b>				<b>22.855</b>		<b>29.241</b>
<b>Skupaj obveznosti in kapital (2)</b>	<b>2.803.283</b>	<b>1.496.138</b>	<b>242.395</b>	<b>67.924</b>	<b>484.729</b>	<b>138.703</b>	<b>373.394</b>
<b>Neusklajenost (1)-(2)</b>	<b>197.414</b>	<b>(1.166.751)</b>	<b>(115.675)</b>	<b>31.411</b>	<b>(111.464)</b>	<b>946.669</b>	<b>613.224</b>

Opomba: V tabeli so prikazane nediskontirane postavke izkaza finančnega položaja Banke.

## Bančna tveganja

## Bilanca stanja Skupine po zapadlosti na dan 31. 12. 2018

EUR 1.000		Na	Do 1	Od 1 - 3	Od 3 - 12	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Vsebina	Skupaj	vpogled	meseca	mesecev	mesecev		
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	238.422	238.422					
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	8.620		182	393	1.071	1.267	5.707
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.125				221	2.473	1.431
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	445.105		485	18.286	5.417	186.538	234.379
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.185.807		109.828	94.131	348.372	932.405	701.071
Kreditni bankam	37.636		37.146	262	228		
Kreditni strankam	2.145.421		69.932	93.869	348.144	932.405	701.071
Druga finančna sredstva	2.750		2.750				
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	10.704			28		4.344	6.332
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	424					72	352
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb							
Opredmetena sredstva	6.601					1.373	5.228
Opredmetena osnovna sredstva	5.228						5.228
Naložbene nepremičnine	1.373					1.373	
Neopredmetena sredstva	14.870						14.870
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	4.993					1.426	3.567
Terjatve za davek	1.426					1.426	
Odložene terjatve za davek	3.567						3.567
Druga sredstva	3.956		2.467	1.043	126	290	30
<b>Skupaj sredstva (1)</b>	<b>2.923.627</b>	<b>238.422</b>	<b>112.962</b>	<b>113.881</b>	<b>356.633</b>	<b>1.132.329</b>	<b>969.400</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	9.216		194	371	1.036	1.402	6.213
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.282					1.282	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.373.498	1.424.705	170.220	38.148	361.900	324.113	54.412
Vloge bank in centralnih bank	106.879	7.092	9.524	164	45.099	45.000	
Vloge strank	1.920.871	1.417.613	144.772	37.983	303.118	16.740	645
Kreditni bank in centralnih bank	323.653			1	7.512	262.373	53.767
Druge finančne obveznosti	22.095		15.924		6.171		
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	23.122			4.433		14.421	4.268
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	3.888		3.606			282	
Rezervacije	20.536	28	378	550	3.306	10.398	5.876
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	2.167				295	1.872	
Obveznosti za davek	295				295		
Odložene obveznosti za davek	1.872					1.872	
Druge obveznosti	3.506		47	494	1.016	906	1.043
Osnovni kapital	20.384						20.384
Kapitalske rezerve	107.760						107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	16.319						16.319
Rezerve iz dobička	100.394						100.394
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	26.680				4.106		22.574
<b>Skupaj obveznosti in kapital (2)</b>	<b>2.708.752</b>	<b>1.424.733</b>	<b>174.445</b>	<b>43.996</b>	<b>371.659</b>	<b>354.676</b>	<b>339.243</b>
<b>Neusklajenost (1)-(2)</b>	<b>214.875</b>	<b>(1.186.311)</b>	<b>(61.483)</b>	<b>69.885</b>	<b>(15.026)</b>	<b>777.653</b>	<b>630.157</b>

Opomba: V tabeli so prikazane nediskontirane postavke izkaza finančnega položaja Banke.

**Bilanca stanja Banke po zapadlosti na dan 31. 12. 2019**

EUR 1.000		Na	Do 1	Od 1 - 3	Od 3 - 12	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Vsebina	Skupaj	vpogled	meseca	mesecev	mesecev		
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	328.424	328.424					
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	15.462		4.814	188	693	4.196	5.571
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3.328		10	44	178	1.054	2.042
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	360.856		11.516	1.546	25.131	189.494	133.169
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.171.645		101.372	117.626	297.761	941.997	712.889
Krediti bankam	50.630		50.629		1		
Krediti strankam	2.118.721		48.529	117.626	297.680	941.997	712.889
Druga finančna sredstva	2.294		2.214		80		
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16.736		11		297	3.558	12.870
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094					74	11.020
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1						1
Opredmetena sredstva	21.201						21.201
Opredmetena osnovna sredstva	21.201						21.201
Naložbene nepremičnine							
Neopredmetena sredstva	14.139						14.139
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb							
Terjatve za davek							
Odložene terjatve za davek							
Druga sredstva	1.463		489	1	930	31	12
<b>Skupaj sredstva (1)</b>	<b>2.944.349</b>	<b>328.424</b>	<b>118.212</b>	<b>119.405</b>	<b>324.990</b>	<b>1.140.404</b>	<b>912.914</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	12.299		1.500	175	648	4.264	5.712
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.676					1.676	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.391.700	1.500.455	238.543	54.482	449.058	88.169	60.993
Vloge bank in centralnih bank	63.351	8.224	10.098	29	45.000		
Vloge strank	1.991.971	1.492.231	210.045	53.029	229.300	7.008	358
Krediti bank in centralnih bank	290.389				167.567	73.338	49.484
Druge finančne obveznosti	45.989		18.400	1.424	7.191	7.823	11.151
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	37.987			12.084	41	7.860	18.002
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373				122	918	11.333
Rezervacije	22.579	32	288	564	2.325	17.392	1.978
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	4.821				2.669	2.152	
Obveznosti za davek	2.669				2.669		
Odložene obveznosti za davek	2.152					2.152	
Druge obveznosti	2.474		433	23	289	475	1.254
Osnovni kapital	20.384						20.384
Kapitalske rezerve	107.760						107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	10.536						10.536
Rezerve iz dobička	84.635						84.635
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	45.143				22.855		22.288
<b>Skupaj obveznosti in kapital (2)</b>	<b>2.754.367</b>	<b>1.500.487</b>	<b>240.764</b>	<b>67.328</b>	<b>478.007</b>	<b>122.906</b>	<b>344.875</b>
<b>Neusklajenost (1)-(2)</b>	<b>189.982</b>	<b>(1.172.063)</b>	<b>(122.552)</b>	<b>52.077</b>	<b>(153.017)</b>	<b>1.017.498</b>	<b>568.039</b>

Opomba: V tabeli so prikazane nediskontirane postavke izkaza finančnega položaja Banke.

## Bančna tveganja

## Bilanca stanja Banke po zapadlosti na dan 31. 12. 2018

EUR 1.000		Na	Do 1	Od 1 - 3	Od 3 - 12	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Vsebina	Skupaj	v pogled	meseca	mesecev	mesecev		
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	238.422	238.422					
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	8.620		182	393	1.071	1.267	5.707
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.125				221	2.473	1.431
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	445.105		485	18.286	5.417	186.538	234.379
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.128.668		98.082	81.172	452.911	805.108	691.395
Kreditni bankam	37.636		37.146	262	228		
Kreditni strankam	2.088.418		58.322	80.910	452.683	805.108	691.395
Druga finančna sredstva	2.614		2.614				
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	10.704			28		4.344	6.332
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	424					72	352
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1						1
Opredmetena sredstva	2.849						2.849
Opredmetena osnovna sredstva	2.849						2.849
Naložbene nepremičnine							
Neopredmetena sredstva	14.549						14.549
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	1.426					1.426	
Terjatve za davek	1.426					1.426	
Odložene terjatve za davek							
Druga sredstva	1.388		152	1.043	126	37	30
<b>Skupaj sredstva (1)</b>	<b>2.856.281</b>	<b>238.422</b>	<b>98.901</b>	<b>100.922</b>	<b>461.172</b>	<b>999.839</b>	<b>957.025</b>
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	9.216		194	371	1.036	1.402	6.213
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1.282					1.282	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.341.227	1.427.376	168.207	38.147	354.876	302.497	50.124
Vloge bank in centralnih bank	106.879	7.092	9.524	164	45.099	45.000	
Vloge strank	1.923.541	1.420.284	144.771	37.983	303.118	16.740	645
Kreditni bank in centralnih bank	290.724				488	240.757	49.479
Druge finančne obveznosti	20.083		13.912		6.171		
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	23.122			4.433		14.421	4.268
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	3.888		3.606			282	
Rezervacije	20.517	28	378	550	3.306	10.379	5.876
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.872					1.872	
Obveznosti za davek							
Odložene obveznosti za davek	1.872					1.872	
Druge obveznosti	2.244		46	36	345	774	1.043
Osnovni kapital	20.384						20.384
Kapitalske rezerve	107.760						107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	16.319						16.319
Rezerve iz dobička	84.635						84.635
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	22.360					4.106	18.254
<b>Skupaj obveznosti in kapital (2)</b>	<b>2.654.826</b>	<b>1.427.404</b>	<b>172.431</b>	<b>43.537</b>	<b>363.669</b>	<b>332.909</b>	<b>314.876</b>
<b>Neusklajenost (1)-(2)</b>	<b>201.455</b>	<b>(1.188.982)</b>	<b>(73.530)</b>	<b>57.385</b>	<b>97.503</b>	<b>666.930</b>	<b>642.149</b>

Opomba: V tabeli so prikazane nediskontirane postavke izkaza finančnega položaja Banke



## Merjenje poštene vrednosti

Spodnja tabela predstavlja merjenje poštene vrednosti (MSRP 13) razkritja knjigovodskih postavk za instrumente, ki niso merjeni po pošteni vrednosti v izkazu finančnega položaja.

### Merjenje poštene vrednosti (MSRP 13) razkritja knjigovodskih postavk za instrumente, ki niso merjeni po pošteni vrednosti v izkazu finančnega položaja

EUR 1.000		Poštena vrednost 2018	Poštena vrednost 2018	Knjigovodska vrednost 2017	Poštena vrednost 2017	Poštena vrednost 2017
Vsebina	Knjigovodska vrednost 2018	L2	L3		L2	L3
<b>Sredstva</b>						
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	328.423	-	328.423	238.422	-	238.422
Dolžniški vrednostni papirji merjeni po odplačni vrednosti	-	-	-	-	-	-
Kreditni bankam	50.634	118	50.057	37.637	10.198	27.452
Kreditni strankam, ki niso banke	1.949.120	832.953	1.091.439	1.897.723	994.609	931.964
<b>Skupaj</b>	<b>2.328.177</b>	<b>833.071</b>	<b>1.469.919</b>	<b>2.173.782</b>	<b>1.004.807</b>	<b>1.197.838</b>
<b>Obveznosti</b>						
Finančne obveznosti do centralne banke	-	-	-	-	-	-
Podrejene obveznosti	-	-	-	-	-	-
Vloge bank	63.323	-	63.091	106.696	-	103.178
Vloge strank, ki niso banke	1.990.954	-	1.983.668	1.922.621	-	1.859.222
Lastni deleži	-	-	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>2.054.277</b>	<b>-</b>	<b>2.046.759</b>	<b>2.029.317</b>	<b>-</b>	<b>1.962.400</b>

Zgoraj navedeni finančni instrumenti niso vodeni po pošteni vrednosti. Za te instrumente se poštena vrednost izračuna samo za potrebe poročanja in ne vpliva na bilanco stanja ali poslovni izid. Izračun poštene vrednosti je v skladu z metodologijo diskontiranja denarnih tokov za oceno sedanje vrednosti finančnega instrumenta, ki je predmet tveganja nepoplačila. Tveganje denarnih tokov je upoštevano z uporabo uteži pri diskontnih faktorjih, s katerimi se upošteva kreditno in časovno komponento.

Poštena vrednost se izračunava na ravni posameznih bilančnih postavk. Ocena polne poštene vrednosti je sestavljena iz ne tvegane komponente in komponente kreditnega tveganja. Ne tvegana komponenta se ocenjuje z uporabo tržnih obrestnih mer, medtem ko se kreditna komponenta ocenjuje z uporabo internih modelov (parametri vrednotenja, ki niso dostopni na trgu). Končna uvrstitev bilančnih postavk v ravni poštene vrednosti je odvisna od deleža polne poštene vrednosti, ki se izračuna z uporabo parametrov vrednotenja, ki niso dostopni na trgu. V kolikor je delež polne poštene vrednosti, ki se izračuna z uporabo parametrov vrednotenja, ki niso dostopni na trgu, manjši od 5% se bilančna postavka uvrsti v 2. raven 2, sicer pa v 3. raven.

\* Raven 2 (L2): Poštena vrednost se določi na osnovi modelov vrednotenja, ki temeljijo predvsem na tržnih podatkih. Raven 2 vključuje tudi finančna sredstva, katerih poštena vrednost je določena na osnovi kotirane cene za identičen instrument, vendar zanje ne obstaja delujoč trg.

\*\* Raven 3 (L3): Poštena vrednost se določi na osnovi modelov vrednotenja, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Vložek se šteje kot zaznavni vložek, če je tržna cena neposredno na razpolago ali jo je možno izpeljati iz tržne cene. Primeri vložkov za Raven 3 so denimo pretekle volatilitosti ali obrestne mere za valute ter zapadlosti, za katere niso na razpolago finančni instrumenti s tržno ceno. Če vrednost finančnega instrumenta temelji na dejavnih, za katere tržna cena ni na razpolago, lahko ob koncu obdobja poročanja vrednost teh dejavnikov izberemo iz nabora razumnih možnih alternativ. Za namen priprave finančnih izkazov so razumne vrednosti, ki so izbrane za takšne vložke, za katere ni na voljo tržne cene, usklajene s prevladujočimi razmerami na trgu ter s pristopom Banke, kar zadeva kontrolo vrednotenja.

# Bančna tveganja

## Operativno tveganje

### Okvir operativnega tveganja

Operativno tveganje je opredeljeno kot tveganje zaradi neustreznih ali neuspešnih internih procesov, nepravilnega ravnanja oseb, neustreznih ali neuspešnih notranjih sistemov in zunanjih dogodkov, ki ne izhajajo iz kreditnega, tržnega ali likvidnostnega tveganja. Med operativna tveganja štejemo tudi pravna tveganja in tveganja povezana s skladnostjo poslovanja, izključena pa so strateška tveganja in tveganja ugleda.

Za nadzor in zmanjševanje operativnega tveganja je Banka vzpostavila celovit okvir politik in postopkov za ocenjevanje in upravljanje z operativnim tveganjem in učinkovitim kontrolnim okoljem. Banka se osredotoča na proaktivno odkrivanje in zmanjševanje operativnega tveganja in z njim povezanih dogodkov. Cilj Banke je obdržati izpostavljenost operativnemu tveganju na ustrezno nizki ravni, v luči njenih finančnih prednosti, značilnosti njenega poslovanja, trgov na katerih posluje, konkurenčnosti okolja in regulatornih omejitev, ki jim je izpostavljena. Ključni poudarki so transparentnost informacij, eskalacija glavnih problemov in določitev odgovornosti za njihovo ustrezno reševanje.

Pristop Banke pri upravljanju z operativnim tveganjem je namenjen zmanjševanju izgub z vpeljavo tradicionalnih pristopov, ki temeljijo na kontroli in vpeljavo dodatnih metod, orodij in pravil, ki so prilagojeni vrsti tveganja, dosledno uporabljeni in izkoriščeni. Najpomembnejše orodje pri omejevanju in zmanjševanju tveganja in dejanskih izgub je širitev kulture zavedanja o operativnem tveganju na vseh ravneh v Banki.

Od julija 2015, ko je prejela soglasje Banke Slovenije oz. »Odločbo o izdaji dovoljenja za pridobitev kvalificirane naložbe v družbi UniCredit Leasing d.o.o.«, je Banka 100-odstotna lastnica podjetja UniCredit Leasing Slovenija d.o.o., kar pomeni, da od avgusta 2015 dalje okvir za poročanje in upravljanje z operativnim tveganjem ter učinkovitim kontrolnim okoljem zajema celotno Skupino.

### Upravljalci operativnega tveganja

Celotna organizacija ter razdelitev pristojnosti in odgovornosti na področju upravljanja operativnega tveganja z vidika ocenjevanja/merjenja, spremljanja in obvladovanja operativnega tveganja so v Skupini opredeljeni na način, ki omogoča in zagotavlja pravočasno evidentiranje ter poročanje nastalih dogodkov operativnega tveganja, pravočasno vpeljavo ukrepov z namenom preprečitve nastanka škodnih dogodkov in učinkovito spremljanje ter obvladovanje operativnega tveganja.

Uprava Banke je odgovorna za učinkovit pregled in razumevanje izpostavljenosti operativnemu tveganju. Uprava Banke in višje vodstvo so prav tako odgovorni za preverjanje, ali sta merjenje in sistem nadzora operativnega tveganja močno integrirana v dnevni proces obvladovanja tveganj Skupine.

Ključni organ v Banki za sprejemanje odločitev, povezanih z operativnim tveganjem, je Odbor za operativno tveganje. Na sestankih odbora za operativno tveganje se podrobno analizirajo nastali škodni dogodki v Skupini, vključno z analizo o možnih izboljšavah procesov/produktov/sistemov znotraj Skupine. Na osnovi poročil o operativnem tveganju člani Odbora za operativno tveganje predlagajo in nadzirajo procedure za kontrolo in spremljanje operativnega tveganja. Uprava Banke je redno obveščena o vseh pomembnih dogodkih operativnega tveganja, pomembnih temah, spremembah ter novostih in o morebitnih kršitvah na področju operativnega tveganja.

V matični skupini UniCredit je ključni organ odbor za operativno tveganje, ki zaseda vsako četrletje. Odbor ima funkcijo spremljanja in svetovanja na naslednjih področjih: profili in dejavniki tveganja; odobritev in spremembe upravljalvskega in kontrolnega okolja za operativna tveganja, vključno z morebitnimi akcijskimi načrti, procesi in zahtevami za kontrolo kakovosti podatkov in informacijske tehnologije; strategije za izboljšanje učinkovitosti na področju operativnih tveganj. Nadalje odbor obravnava akcijske načrte za implementacijo dodatnih kontrol/ukrepov, vključno z določitvijo odgovornih enot za njihovo izvedbo in spremljanje v zvezi z ugotovitvami letnega ocenjevanja primernosti sistema upravljanja operativnega tveganja na nivoju celotne matične skupine, kot tudi priporočil notranje revizije. Odbor nadzira tudi izvajanje procesa ocenjevanja notranjega kapitala banke (ICAAP).

V matični skupini UniCredit je bila konec oktobra 2016 vpeljana nova organizacijska struktura za področje operativnega tveganja in tveganja ugleda, ki je uvedla neposredno koordinacijo posameznih bank matične skupine v okviru posebne enote v matični skupini UniCredit. Ta enota je odgovorna za določitev postopkov in smernic za ugotavljanje, ocenjevanje in kontrolo na področju operativnega tveganja in tveganja ugleda (vključno z operativnim tveganjem v povezavi s kreditnim in tržnim tveganjem ter tveganjem v povezavi z informacijsko in komunikacijsko tehnologijo banke) ter spremljanje njihovega pravnega izvajanja s strani posameznih bank v matični skupini UniCredit.

Funkcija upravljanja operativnega tveganja v Skupini poteka znotraj samostojne skupine za operativno tveganje, v okviru divizije Upravljanje s tveganji, v tesnem sodelovanju z ostalimi upravitelji operativnega tveganja, ki so imenovani za vsako poslovno divizijo in štabno službo. Skupina za operativno tveganje zagotavlja redno kontrolo nad operativnim tveganjem in je odgovorna za identifikacijo, ocenjevanje, nadzor in zmanjševanje ter kontrolo operativnega tveganja. Vključena je tudi v postopek vpeljave novih produktov. Upravitelji operativnega tveganja so odgovorni za vzpostavitev ustreznih ukrepov za zmanjšanje in preprečevanje operativnega tveganja ter sklenitev morebitnega zavarovanja pred tveganjem. Vsako leto skupina za operativno tveganje organizira tudi celodnevno delavnico za vse upravitelje operativnih tveganj v Skupini z

namenom predstavitve pomembnih aktualnih dogajanj in novosti, s čimer se utrjuje znanje upraviteljev operativnih tveganj in skrbi za krepitev zavedanja o pomenu aktivnega nadzora in upravljanja operativnega tveganja.

### Sistem merjenja operativnega tveganja

Od septembra 2009 Banka uporablja napredni pristop (Advanced Measurement Approach – AMA pristop) za merjenje in izračun kapitalske zahteve za operativno tveganje. Napredni model izračuna kapitalske zahteve za operativno tveganje je bil razvit na ravni matične skupine UniCredit. Model uporablja kombinacijo notranjih podatkov, zunanjih podatkov, analize scenarijev in dejavnikov, ki odražajo poslovno okolje in notranje kontrole.

Okvir spremljanja operativnega tveganja predstavlja aplikacija Application for Risk Gauging Online (v nadaljevanju: ARGO). Gre za programsko orodje, ki je bilo razvito v okviru matične skupine UniCredit in je namenjeno spremljanju operativnega tveganja. ARGO združuje posamezne sestavine okvira upravljanja operativnega tveganja v enotno orodje, ki temelji na intranetu. ARGO obsega zajemanje, poročanje in analiziranje podatkov, povezanih z operativnim tveganjem, ki omogočajo identifikacijo tveganj, merjenje, nadzor, poročanje in analizo in na ta način omogočajo učinkovito upravljanje Skupine z operativnim tveganjem.

Mreža neodvisnih funkcij in skupin, ki so vključene v upravljanje in kontrolo tveganj, zagotavlja upravi Banke zadostne informacije za upravljanje z operativnim tveganjem. V letu 2012 je bila ustanovljena posebna delovna skupina v okviru Odbora za operativna tveganja, ki zagotavlja redno spremljanje ukrepov za zmanjšanje operativnih tveganj in aktivnosti ter ugotovitev na posameznih ravneh upravljanja v Skupini. Vsako četrtletje skupina pripravi posebno poročilo s pregledom vseh sprejetih in planiranih ukrepov za zmanjšanje operativnih tveganj na vseh ravneh upravljanja po posameznih poslovnih področjih in redno spremlja izvajanje tovrstnih ukrepov v Skupini.

Sistem za ocenjevanje in merjenje operativnih tveganj temelji na štirih ključnih elementih: zbiranje in analiziranje notranjih dogodkov operativnega tveganja, zunanji dogodki operativnega tveganja, letna analiza scenarijev operativnega tveganja in redno spremljanje dejavnikov/indikatorjev tveganja.



Za upravljanje operativnega tveganja ima Banka vpeljane številne politike in postopke za celovito merjenje, kontrolo in zmanjševanje tveganj. V skladu s celotnim okvirom upravljanja z operativnim tveganjem matične skupine UniCredit, Banka spremlja in ocenjuje vsa tveganja, ki so zajeta v vseh pomembnih produktih, aktivnostih, procesih in sistemih. Ta del predstavlja reden proces spremljave profilov tveganosti, izpostavljenosti pomembnim tveganjem in vzpostavitev strategij za zmanjšanje tveganj.

V povezavi s strategijo matične skupine UniCredit za Transformacijo 2019 in načrtom za zmanjšanje operativnih tveganj, je Banka v letih 2018 in 2019 vzpostavila več indikatorjev tveganj, ki so lahko v pomoč Banki pri vzpostavitvi zanesljivih kontrol procesov in prepoznavanju potencialnih šibkih področij.

# Bančna tveganja

## Načrt neprekinjenega poslovanja

V letu 2018 je Banka nadaljevala z izvajanjem načrta neprekinjenega poslovanja, skladno z novim načrtom kriznega upravljanja ter politiko matične skupine UniCredit.

Načrt neprekinjenega poslovanja vsebuje nabor dokumentov, ki opredeljujejo organizacijske rešitve za ponovno vzpostavitev operativnih zmogljivosti za vnaprej določeno raven, s ciljem omejevanja ali preprečevanja izgube banke v primeru motenj. Načrt vsebuje tudi načrt testiranja postavljenih rešitev. Slednje se določi na podlagi analiz vpliva poslovnega učinka, kot tudi z ocenjevanjem ranljivosti, zgodovinskih podatkov ter ostalih informacij, ki so na voljo lastniku procesa in upravljalcu neprekinjenega poslovanja in kriznega upravljanja.

Načrt neprekinjenega poslovanja upošteva šest kriznih scenarijev, in sicer:

- nerazpoložljivost/nedostopnost do poslovnih prostorov,
- nerazpoložljivost kritičnega osebja,
- nerazpoložljivost IT sistemov,
- nerazpoložljivost javnih dobrin/storitev,
- nerazpoložljivost kritične dokumentacije in
- nerazpoložljivost kritičnih dobaviteljev oz. ponudnikov storitev.

## Zbiranje škodnih dogodkov

Škodni dogodki se zbirajo od leta 2002 in so prispevali k:

- širitvi zavedanja o operativnem tveganju na vseh ravneh v Banki,
- pridobivanju izkušenj pri samem pojmovanju operativnega tveganja in orodjih,
- poglobljenem razumevanju vključenosti/povezanosti različnih tveganj v poslovni proces.

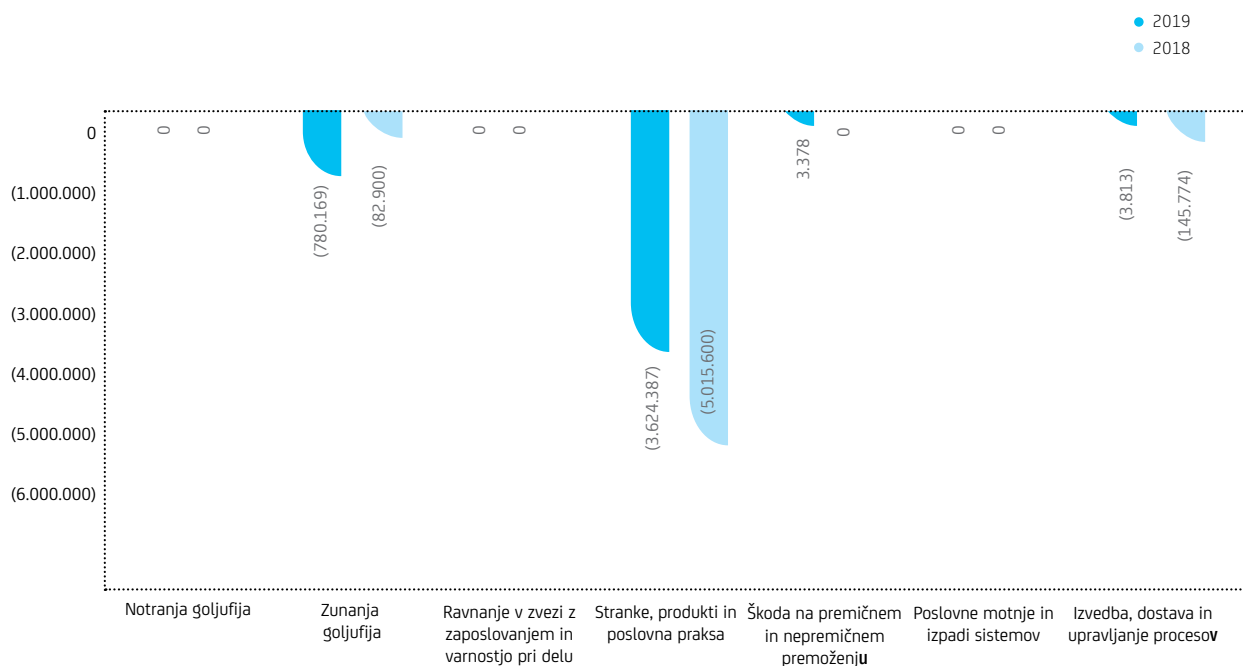
Aktivnosti identifikacije, beleženja, zbiranja, potrjevanja in poročanja škodnih dogodkov so organizirane decentralizirano, na ravni organizacijskih enot v Skupini. Skupina zbira vse izgube in dobičke, ki so povezani z dogodki operativnih tveganj, z zneskom nad 100 evrov in vse potencialne izgube nad 10.000 evrov. Vsak dogodek operativnega tveganja se uvrsti v eno izmed sedmih kategorij tveganja po Basel II standardih (ORX standard):

- notranja goljufija,
- zunanja goljufija,
- ravnanje v zvezi z zaposlovanjem in varnostjo pri delu,
- stranke, produkti in poslovna praksa,
- škoda na premičnem in nepremičnem premoženju,
- poslovne motnje in izpadi sistemov,
- izvedba, dostava in upravljanje procesov.



Izgube operativnih tveganj se redno usklajujejo z računovodskimi izkazi, da bi s tem zagotovili popolnost zbranih izgub iz operativnih tveganj.

## Delež neto izgub iz operativnega tveganja po kategorijah tveganja



Skupina se zavzema za uvedbo ukrepov, s katerimi upravlja in zmanjšuje izpostavljenost operativnemu tveganju in preprečuje nastanek podobnih škodnih dogodkov v prihodnosti. Vpeljava ukrepov za zmanjševanje operativnega tveganja se redno nadzira.

### Indikatorji tveganja

Indikatorji tveganja so numerične spremenljivke, katerih trend je povezan z izpostavljenostjo procesov operativnemu tveganju. Indikatorji tveganja so merljivi podatki oziroma kazalniki, ki odražajo izpostavljenost operativnemu tveganju: vrednost indikatorja mora biti povezana s spremembo v velikosti tveganja. Redno spremljanje indikatorjev tveganja omogoča pridobitev informacije o povečanju tveganja za nastanek škodnega dogodka tako funkciji upravljanja z operativnim tveganjem kot tudi lastnikom procesov in osebam, ki so neposredno zadolžene za upravljanje s tveganjem na način, da ima lastnik procesa še dovolj časa, da z uvedbo ukrepa prepreči nastanek škodnega dogodka.

Proces izbora indikatorjev vključuje funkcijo upravljanja z operativnim tveganjem in lastnike procesa. Proces temelji na analizi internih podatkov o izgubah, zunanjih dogodkih (iz baze ORX, ki vključuje operativne dogodke celotne svetovne ekonomije), scenarijih ter analizi notranjih kontrol in identifikaciji tveganj v posameznih procesih, ki temeljijo na strokovnjakovih pobudah za procese, mnenju notranje revizije ter spremembah v poslovnemu okolju.

### Analiza scenarijev

Namen analize scenarijev je oceniti stopnjo izpostavljenosti Skupine operativnemu tveganju zaradi možnih dogodkov operativnega tveganja, ki se zgodijo z majhno verjetnostjo, vendar takrat lahko povzročijo Skupini visoke izgube. Pri analizi scenarijev analiziramo pretekle dogodke operativnega tveganja, ki so se zgodili znotraj Skupine, v matični skupini UniCredit ter zunanje dogodke iz baze ORX, prekoračitve pri indikatorjih tveganja, predvsem pa se pri definiranju najbolj relevantnih/možnih negativnih scenarijev za Skupino upošteva oceno ključnih zaposlenih, ki imajo največ znanja in izkušenj na svojem področju delovanja ter predloge notranje revizije in vodstva Banke. Rezultati v smislu najslabšega možnega scenarija, kritičnih procesov, predlogov ukrepov za zmanjšanje tveganja ali učinkov na tvegani kapital so posebej opisani v poročilih scenarijev.

### Interna ocena

Glavni namen letnega procesa internega ocenjevanja je ocenitev primernosti sistema upravljanja operativnega tveganja kot tudi ocenitev skladnosti s standardi matične skupine UniCredit in z regulatornimi zahtevami za uporabo naprednega pristopa za merjenje kapitalske zahteve za operativno tveganje. Metodologije Skupine za merjenje tveganega kapitala in sistemov za informacijsko tehnologijo so usklajene s standardi matične skupine UniCredit. Cilj letne interne ocene je identifikacija glavnih značilnosti posameznih operativnih tveganj, ki so specifični za naše okolje in ocenjevanje ustreznosti vzpostavljenega kontrolnega okolja. V primeru ugotovljenih pomanjkljivosti se izdela akcijski načrt za implementacijo dodatnih kontrol/ukrepov, vključno z določitvijo odgovornih enot za njihovo izvedbo in spremljanje, skladno z začrtanim časovnim okvirjem.

## Bančna tveganja

### Pravna tveganja in tveganja skladnosti

Banke so visoko regulirane finančne ustanove in s strani pristojnih organov tudi stalno nadzorovane, saj prinašajo in nosijo sistemsko tveganje. Banka je v okviru svojega poslovanja in delovanja izpostavljena pravnemu tveganju in tveganju skladnosti (angl. compliance risk).

Pravno tveganje je tveganje nastanka izgube, zaradi kršenja ali nepravilnega upoštevanja zakonov, podzakonskih aktov, navodil, priporočil, sklenjenih pogodb, dobre bančne prakse ali etičnih norm. Tveganje skladnosti je tveganje finančne izgube, izgube ugleda ali nastopa posameznih regulatornih ukrepov ali sankcij zaradi neskladnosti ravnanja banke z zakoni, drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi ter relevantnimi standardi in kodeksi poslovanja.

Naš namen je identificirati, upravljati, nadzirati in zmanjševati pravna tveganja in tveganja skladnosti, ki jim je Banka izpostavljena. Banka si prizadeva aktivno zmanjševati zgoraj navedena tveganja skozi njihovo prepoznavanje, vzpostavitev ustreznih standardov in postopkov za njihovo upravljanje, kot tudi z zagotavljanjem skladnosti preko ukrepov in postopkov aktivnega nadzora.

Politika obvladovanja pravnih tveganj in tveganja skladnosti je vpeljana skozi identifikacijo le-teh in s ponavljajočim rednim ter sistematičnim pregledom področij, kjer so bila ta tveganja ugotovljena. Določene so odgovornosti za razvoj ustreznih postopkov za upravljanje in zmanjševanje tveganj, vzpostavljeni pa so tudi ustrezni postopki za nadzor skladnosti, upoštevajoč zahtevane standarde.

Pravnemu tveganju in tveganju skladnosti se ne moremo v celoti izogniti in ju povsem izničiti ter ju je tudi zelo težko vnaprej napovedati. Poleg pravne službe ima Banka vzpostavljeno funkcijo skladnosti poslovanja, ki poleg izvajanja redne ocene tveganja skladnosti izvaja tudi sistem drugostopenjskih notranjih kontrol, s pomočjo katerih aktivno upravlja s tveganjem skladnosti, pri čemer ima med drugim vpeljan tudi sistem nadzora konfliktov interesov, sistem obveščanja o kršitvah (t.i. whistleblowing), ter protikorupcijske ukrepe.

### Tveganja iz naslova deležev in kapitalskih udeležb Skupine

Skupina ni aktivna pri dolgoročnih naložbah v delnice ali poslovne deleže za svoj račun z namenom, da bi realizirala kratkoročno trgovanje ali bistvena dolgoročna povečanja vrednosti. Poslovni deleži, ki jih ima Skupina v drugih družbah, so tesno povezani z njenim poslovanjem (Sklad za reševanje bank, VISA SWIFT, Bankart, itd.).

### Tveganja na področju nepremičnin

Skupina ne vlaga namensko v nepremičnine, imamo pa nekaj nepremičnin v lasti iz naslova prekinitve leasing pogodb, vendar to tveganje glede na obseg ocenjujemo kot nematerialno.

### Upravljanje s kapitalom

V okviru procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala se Skupina osredotoča na ekonomski pogled usklajevanja ekonomskega kapitala (kapitalska zahteva) s sposobnostjo prevzemanja tveganja (lastniški kapital) v skladu z drugim stebrom kapitalskega sporazuma.

Ekonomski kapital se izračuna za preteklo obdobje, in sicer vsake tri mesece, vendar ga spremljamo tudi v okviru letnega procesa načrtovanja. Kapitalska zahteva in razpoložljivi kapital se spreminjata skozi čas, zato Skupina ves čas zagotavlja, da kapitalska zahteva (ki izhaja predvsem iz poslovnih načrtov in napovedi o profilu tveganja v povezavi z makroekonomskimi scenariji) ne preseže razpoložljivega kapitala ter da se razpoložljivi kapital ohrani na določeni ravni, ki omogoča Banki kritje ocenjenih tveganj v vsakem trenutku.

Ekonomski kapital banke odseva specifičen profil tveganja banke na obširen in dosleden način. Z izjemo likvidnostnega tveganja se ekonomski kapital izračuna z uporabo enotne VaR metode za vse vrste tveganj, ki so bile omenjene v poglavju Bančna tveganja. Poseben dejavnik, ki ga je potrebno upoštevati pri potrebnem tveganem kapitalu, je poslovno tveganje, ki odseva vpliv zunanjih dejavnikov kot so obnašanje potrošnika ali konkurenčnih razmer na tržno vrednost poslovnih enot ali podružnic. Nepričakovane izgube za obdobje enega leta so izračunane s stopnjo zaupanja 99,9 %. Celotno odgovornost za prepoznavanje tveganj in ocene stopnje tveganj prevzema ALCO.

Poleg ekonomskega vidika mora Skupina izpolnjevati tudi pravne predpise določene z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (Uredba CRR) in slovensko zakonodajo.

Regulatorni kapital za kreditno, tržno in operativno tveganje mora ustrezati kapitalski zahtevi. Uprava Banke redno spremlja kapitalsko ustreznost na konsolidirani osnovi, o kateri poroča Banki Slovenije vsake tri mesece. Banka Slovenije zahteva, da vse banke ohranijo stopnjo skupnega regulatornega kapitala (stopnja kapitalske ustreznosti), ki po mednarodnem dogovoru znaša najmanj 8 % tveganjem prilagojenih zneskov.

Naslednji tabeli predstavljata kratek pregled sestave regulatornega kapitala in stopnjo kapitalske ustreznosti ob koncu leta 2019 in leta 2018. Količnik skupnega kapitala Skupine je padel iz 17,36 % ob koncu leta 2018 na 16,53 % ob koncu leta 2019. Količnik temeljnega kapitala Skupine se je zmanjšal iz 17,14 % ob koncu leta 2018 na 16,31 % ob koncu leta 2019. Skupina je skozi celotno opazovano obdobje izpolnjevala predpisane kapitalske zahteve s strani regulatorja in hkrati povečala varnost poslovanja.

## Bančna tveganja

## Izračun kapitala in kapitalske zahteve Skupine

EUR 1.000			
Oznaka	Postavka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>1</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>246.840</b>	<b>232.154</b>
<b>1.1</b>	<b>TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>243.496</b>	<b>229.197</b>
<b>1.1.1</b>	<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>243.496</b>	<b>229.197</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital</b>	<b>128.143</b>	<b>128.143</b>
1.1.1.1.1	Vplačani osnovni kapital	20.384	20.384
1.1.1.1.3	Kapitalske rezerve	107.760	107.760
<b>1.1.1.2</b>	<b>Rezerve in zadržani dobiček ali izguba</b>	<b>39.431</b>	<b>19.070</b>
1.1.1.2.1	Zadržani dobiček preteklih let	39.431	19.070
1.1.1.2.2	Priznan dobiček ali izguba	-	-
1.1.1.2.2.1	Dobiček ali izguba, ki pripada nadrejenim lastnikom	32.390	23.369
1.1.1.2.2.2	(-) Del dobičkov med letom ali čistih dobičkov poslovnega leta, ki ni priznan	(32.390)	(23.369)
<b>1.1.1.3</b>	<b>Akumulirani drug vseobsegajoči donos</b>	<b>7.713</b>	<b>12.351</b>
<b>1.1.1.4</b>	<b>Druge rezerve</b>	<b>84.635</b>	<b>84.635</b>
<b>1.1.1.9</b>	<b>Prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala zaradi bonitetnih filtrov</b>	<b>(139)</b>	<b>(97)</b>
1.1.1.9.5	(-) Prilagoditve vrednosti zaradi zahtev po preudarnem vrednotenju	(139)	(97)
<b>1.1.1.11</b>	<b>(-) Druga neopredmetena sredstva</b>	<b>(14.388)</b>	<b>(14.870)</b>
<b>1.1.1.12</b>	<b>(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.13</b>	<b>(-) Primanjkljaj popravkov zaradi kreditnega tveganja glede na pričakovane izgube v okviru pristopa IRB</b>	<b>(19)</b>	<b>(14)</b>
<b>1.1.1.16</b>	<b>(-) Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.26</b>	<b>Druge prehodne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.28</b>	<b>Sestavine ali odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala - drugo</b>	<b>(1.880)</b>	<b>(21)</b>
<b>1.1.2.9</b>	<b>Druge prehodne prilagoditve dodatnega temeljnega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.2.10</b>	<b>Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom (odbito v navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.2</b>	<b>DODATNI KAPITAL</b>	<b>3.344</b>	<b>2.957</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, sprejemljivi kot dodatni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.2.1.1	Vplačani kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi	-	-
1.2.1.1*	Pojasnjevalna postavka: Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, ki niso sprejemljivi	-	-
<b>1.2.5</b>	<b>Presežek rezervacij nad sprejemljivimi pričakovanimi izgubami v okviru pristopa IRB</b>	<b>3.344</b>	<b>2.957</b>
<b>1.2.10</b>	<b>Druge prehodne prilagoditve dodatnega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM</b>	<b>1.493.257</b>	<b>1.336.916</b>
<b>2.1</b>	<b>ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE, KREDITNO TVEGANJE NASPROTNE STRANKE IN TVEGANJE ZMANJŠANJA VREDNOSTI TER PROSTE IZROČITVE</b>	<b>1.324.886</b>	<b>1.237.653</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Standardizirani pristop (SA)</b>	<b>767.519</b>	<b>744.763</b>
2.1.1.1	Kategorije izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa brez pozicij v listinjenju	767.519	744.763
1.1.1.1.01	Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav ali centralnih bank	7.198	9.580
2.1.1.1.02	Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	21.276	21.359
2.1.1.1.03	Izpostavljenosti do subjektov javnega sektorja	30.325	36.252
2.1.1.1.06	Izpostavljenosti do institucij	286	464
2.1.1.1.07	Izpostavljenosti do podjetij	153.326	158.188
2.1.1.1.08	Izpostavljenosti na drobno	375.442	314.658
2.1.1.1.09	Izpostavljenosti, avarovane s hipotekami na nepremičnine	135.550	153.458



2.1.1.1.10	Neplačane izpostavljenosti	24.304	27.798
2.1.1.1.11	Postavke, povezane z zelo visokim tveganjem	9.360	13.139
2.1.1.1.13	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno	-	205
1.1.1.1.14	Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	3.362	3.119
2.1.1.1.15	Lastniški instrumenti	-	-
2.1.1.1.16	Druge postavke	7.089	6.543
<b>2.1.2</b>	<b>Pristop na podlagi notranjih bonitetnih ocen (IRB)</b>	<b>557.367</b>	<b>492.890</b>
2.1.2.1	Pristopi IRB, kadar se ne uporabljajo lastne ocene LGD ali konverzijski faktorji	514.699	480.342
2.1.2.1.02	Izpostavljenosti do institucij	73.087	80.171
2.1.2.1.03	Izpostavljenosti do podjetij - MSP	172.307	161.124
2.1.2.1.05	Izpostavljenosti do podjetij - Drugo	269.305	239.047
2.1.2.3	Lastniški instrumenti po pristopu IRB	6.261	4.491
2.1.2.4	Druga sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti	36.407	8.057
<b>2.2</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM PORAVNAVE/IZROČITVE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.3</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA POZICIJSKO IN VALUTNO TVEGANJE TER TVEGANJE SPREMEMBE CEN BLAGA</b>	<b>1.008</b>	<b>13.036</b>
<b>2.3.1</b>	<b>Znesek izpostavljenosti tveganjem za pozicijsko in valutno tveganje ter tveganje spremembe cen blaga, izračunan po standardiziranih pristopih</b>	<b>1.008</b>	<b>13.036</b>
2.3.1.1	Dolžniški instrumenti, s katerimi se trguje na borzi	1.008	13.036
<b>2.4</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA OPERATIVNO TVEGANJE (OpR)</b>	<b>97.362</b>	<b>86.227</b>
2.4.2	OpR standardizirani (STA)/alternativni standardizirani (ASA) pristop	12.666	13.312
2.4.3	OpR napredni pristopi za merjenje (AMA)	84.696	72.915
<b>2.6</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA PRILAGODITEV KREDITNEGA VREDNOTENJA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.7</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM V ZVEZI Z VELIKIMI IZPOSTAVLJENOSTMI V TRGOVALNI KNJIGI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.8</b>	<b>ZNESKI DRUGIH IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM</b>	<b>70.000</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>Presežek (+)/primanjkljaj (-) skupnega kapitala</b>	<b>127.379</b>	<b>125.201</b>
<b>3a</b>	<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>16.53 %</b>	<b>17.36 %</b>
<b>3b</b>	<b>Količnik temeljnega kapitala</b>	<b>16.31 %</b>	<b>17.14 %</b>



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave

## Bančna tveganja

## Izračun kapitala in kapitalske zahteve Banke

EUR 1.000			
Oznaka	Postavka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>1</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>229.283</b>	<b>215.943</b>
<b>1.1</b>	<b>TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>224.447</b>	<b>211.822</b>
<b>1.1.1</b>	<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>224.447</b>	<b>211.822</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital</b>	<b>128.143</b>	<b>128.143</b>
1.1.1.1.1	Vplačani kapitalski instrumenti	20.384	20.384
1.1.1.1.3	Vplačani presežek kapitala	107.760	107.760
<b>1.1.1.2</b>	<b>Rezerve in zadržani dobiček ali izguba</b>	<b>18.254</b>	<b>1.746</b>
1.1.1.2.1	Zadržani dobiček preteklih let	18.254	1.746
1.1.1.2.2	Priznan dobiček ali izguba	-	-
1.1.1.2.2.1	Dobiček ali izguba, ki pripada nadrejenim lastnikom	26.889	20.614
1.1.1.2.2.2	(-) Del dobičkov med letom ali čistih dobičkov poslovnega leta, ki ni priznan	(26.889)	(20.614)
<b>1.1.1.3</b>	<b>Akumulirani drug vseobsegajoči donos</b>	<b>7.713</b>	<b>12.351</b>
<b>1.1.1.4</b>	<b>Druge rezerve</b>	<b>84.635</b>	<b>84.635</b>
<b>1.1.1.9</b>	<b>Prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala zaradi bonitetnih filtrov</b>	<b>(139)</b>	<b>(97)</b>
1.1.1.9.5	(-) Prilagoditve vrednosti zaradi zahtev po preudarnem vrednotenju	(139)	(97)
<b>1.1.1.11</b>	<b>(-) Druga neopredmetena sredstva</b>	<b>(14.139)</b>	<b>(14.549)</b>
<b>1.1.1.12</b>	<b>(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.13</b>	<b>(-) Primanjkljaj popravkov zaradi kreditnega tveganja glede na pričakovane izgube v okviru pristopa IRB</b>	<b>(19)</b>	<b>(14)</b>
<b>1.1.1.16</b>	<b>(-) Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.26</b>	<b>Druge prehodne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.28</b>	<b>Sestavine ali odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala - drugo</b>	<b>-</b>	<b>(393)</b>
<b>1.1.2.9</b>	<b>Druge prehodne prilagoditve dodatnega temeljnega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.2.10</b>	<b>Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom (odbito v navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.2</b>	<b>DODATNI KAPITAL</b>	<b>4.835</b>	<b>4.121</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, sprejemljivi kot dodatni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.2.1.1	Vplačani kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi	-	-
1.2.1.1*	Pojasnjevalna postavka: Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, ki niso sprejemljivi	-	-
<b>1.2.5</b>	<b>Presežek rezervacij nad sprejemljivimi pričakovanimi izgubami v okviru pristopa IRB</b>	<b>4.835</b>	<b>4.121</b>
<b>1.2.10</b>	<b>Druge prehodne prilagoditve dodatnega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM</b>	<b>1.526.607</b>	<b>1.321.170</b>
<b>2.1</b>	<b>ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE, KREDITNO TVEGANJE NASPROTNE STRANKE IN TVEGANJE ZMANJŠANJA VREDNOSTI TER PROSTE IZROČITVE</b>	<b>1.370.902</b>	<b>1.235.219</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Standardizirani pristop (SA)</b>	<b>565.003</b>	<b>548.463</b>
2.1.1.1	Kategorije izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa brez pozicij v listinjenju	565.003	548.463
1.1.1.1.01	Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav ali centralnih bank	-	-
2.1.1.1.02	Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	21.172	21.153
2.1.1.1.03	Izpostavljenosti do subjektov javnega sektorja	30.325	36.252
2.1.1.1.06	Izpostavljenosti do institucij	286	464
2.1.1.1.07	Izpostavljenosti do podjetij	20.442	34.313
2.1.1.1.08	Izpostavljenosti na drobno	344.511	285.548
2.1.1.1.09	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine	129.584	146.890

2.1.1.1.10	Neplačane izpostavljenosti	12.935	14.476
2.1.1.1.11	Postavke, povezane z zelo visokim tveganjem	2.386	6.043
2.1.1.1.13	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno	-	205
1.1.1.1.14	Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	3.362	3.119
2.1.1.1.15	Lastniški instrumenti	-	-
2.1.1.1.16	Druge postavke	-	-
<b>2.1.2</b>	<b>Pristop na podlagi notranjih bonitetnih ocen (IRB)</b>	<b>805.899</b>	<b>686.755</b>
2.1.2.1	Pristopi IRB, kadar se ne uporabljajo lastne ocene LGD ali konverzijski faktorji	763.231	674.207
2.1.2.1.02	Izpostavljenosti do institucij	73.087	80.171
2.1.2.1.03	Izpostavljenosti do podjetij - MSP	172.307	161.124
2.1.2.1.05	Izpostavljenosti do podjetij - Drugo	517.837	432.912
2.1.2.3	Lastniški instrumenti po pristopu IRB	6.261	4.491
2.1.2.4	Druga sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti	36.407	8.057
<b>2.2</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM PORAVNAVE/IZROČITVE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.3	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA POZICIJSKO IN VALUTNO TVEGANJE TER TVEGANJE SPREMEMBE CEN BLAGA	1.008	13.036
2.3.1	Znesek izpostavljenosti tveganjem za pozicijsko in valutno tveganje ter tveganje spremembe cen blaga, izračunan po standardiziranih pristopih	1.008	13.036
2.3.1.1	Dolžniški instrumenti, s katerimi se trguje na borzi	1.008	13.036
<b>2.4</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA OPERATIVNO TVEGANJE (OpR)</b>	<b>84.696</b>	<b>72.915</b>
2.4.2	OpR standardizirani (STA)/alternativni standardizirani (ASA) pristop	-	-
2.4.3	OpR napredni pristopi za merjenje (AMA)	84.696	72.915
<b>2.6</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA PRILAGODITEV KREDITNEGA VREDNOTENJA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.7</b>	<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM V ZVEZI Z VELIKIMI IZPOSTAVLJENOSTMI V TRGOVALNI KNJIGI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.8</b>	<b>ZNESKI DRUGIH IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM</b>	<b>70.000</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>Presežek (+)/primanjkljaj (-) skupnega kapitala</b>	<b>107.154</b>	<b>110.249</b>
<b>3a</b>	<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>15.02 %</b>	<b>16.34 %</b>
<b>3b</b>	<b>Količnik temeljnega kapitala</b>	<b>14.70 %</b>	<b>16.03 %</b>



Marco Esposito  
Predsednik uprave



Lea Branecka  
Članica uprave



Alessandro Pontoglio  
Član uprave



Ivanka Prezhdarova  
Članica uprave



Tomaž Šalamon  
Član uprave







# Financial Indicators

	Bank			Group		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
<b>Statement of Financial Position (EUR '000)</b>						
Volume of assets	2,751,796	2,655,502	2,705,870	2,800,273	2,708,448	2,759,685
Deposits, customers	1,990,955	1,922,621	1,957,535	1,986,606	1,919,950	1,950,780
Deposits, legal and other entities	1,205,962	1,231,430	1,367,969	1,201,613	1,228,759	1,361,214
Deposits, private customers	784,993	691,191	589,566	784,993	691,191	589,566
Loans, customers	1,949,120	1,924,380	1,807,528	1,988,188	1,966,981	1,850,488
Loans, legal and other entities	1,150,513	1,156,205	1,081,747	1,174,379	1,184,752	1,113,285
Loans, private customers	798,607	768,175	725,781	813,810	782,229	737,203
Equity	268,456	251,458	277,244	295,135	271,537	293,003
Impairment, other adjustments for credit risk and provisions	60,143	72,080	68,235	72,843	88,490	87,018
Off-balance sheet items	3,364,942	3,183,700	2,814,095	3,183,700	3,183,700	2,814,095
<b>Statement of Income (EUR '000)</b>						
Net interest income	40,725	45,193	43,293	45,123	49,686	46,816
Net non-interest income	31,759	30,597	21,142	32,332	30,973	21,886
Staff costs and other administrative costs	(38,186)	(36,245)	(36,866)	(39,522)	(37,332)	(38,080)
Depreciation	(6,917)	(5,098)	(5,170)	(7,513)	(5,769)	(5,937)
Impairments and provisions	5,608	(9,560)	24,317	9,523	(8,819)	19,127
Net income before taxes	32,989	24,887	46,716	39,943	28,739	43,812
Corporate income tax	(6,101)	(4,273)	(8,375)	(7,552)	(5,371)	(7,577)
<b>Statement of Other Comprehensive Income (EUR '000)</b>						
Other comprehensive income before tax	(7,078)	(11,713)	8,649	(7,078)	(11,713)	8,649
Income tax on other comprehensive income	1,295	2,229	(1,642)	1,295	2,229	(1,642)
<b>Employees</b>						
Number of employees on 31 December	563	564	549	571	575	568
<b>Shares</b>						
Number of shareholders	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Nominal value (EUR)	4.17	4.17	4.17	4.17	4.17	4.17
Book value (EUR)	54.92	51.44	56.72	60.38	55.55	59.94
Number of shares	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193
<b>Equity</b>						
Common Equity Tier 1 ratio (CET1)	14.7 %	16.0 %	17.2 %	16.3 %	17.1 %	17.8 %
Tier 1 ratio	14.7 %	16.0 %	17.2 %	16.3 %	17.1 %	17.8 %
Capital adequacy ratio (CAR)	15.0 %	16.3 %	17.4 %	16.5 %	17.4 %	18.0 %
<b>Assets Quality and Commitments</b>						
Non-performing (on-balance sheet and off-balance sheet) exposures / Sorted assets and sorted off-balance sheet positions	2.2 %	2.7 %	3.6 %	3.1 %	3.5 %	4.5 %
Non-performing loans and other financial assets / sorted loans and other financial assets	2.9 %	3.8 %	4.9 %	4.0 %	5.0 %	6.1 %
Impairment, other adjustments for credit risk and provisions / Non-performing exposures	70.1 %	66.8 %	55.4 %	65.1 %	63.8 %	50.1 %
Collateral received / Non-performing exposures	13.8 %	3.0 %	11.8 %	10.3 %	(5.3 %)	(48.1 %)
<b>Profitability</b>						
Interest margin	1.5 %	1.7 %	1.7 %	1.6 %	1.9 %	1.8 %
Margin of financial brokerage	2.6 %	2.9 %	2.5 %	2.7 %	3.1 %	2.6 %
Return on assets after taxes	1.0 %	0.8 %	1.5 %	1.1 %	0.9 %	1.4 %
Return on equity before taxes	12.8 %	9.7 %	18.4 %	14.2 %	10.5 %	16.1 %
Return on equity after taxes	10.4 %	8.1 %	15.1 %	11.5 %	8.5 %	13.3 %
<b>Operating costs</b>						
Operating costs / average assets volume	1.6 %	1.6 %	1.6 %	1.7 %	1.6 %	1.7 %
<b>Liquidity</b>						
Liquidity coverage ratio	165.9 %	181.5 %	207.4 %			
Liquidity buffer (EUR '000)	568,988	485,074	597,921			
Net liquidity outflow (EUR '000)	343,532	269,175	290,356			
<b>Public subsidies received (EUR '000)</b>	322	389	194	322	389	194

# Chief Executive Officer's Message

“We always favour long-term sustainable outcomes over short-term solutions. This is a key pillar of our new plan, Team 23, which will deliver 16 billion EUR of value creation.”

**Jean Pierre Mustier**  
Chief Executive Officer



Dear Shareholders,

2019 was a very important milestone for UniCredit, although tinged with sadness for all of us in the Group. Our chairman Fabrizio Saccomanni, who was integral to the success of the Group, suddenly passed away this summer. Fabrizio was a friend of great intelligence and humanity, highly competent with a fine sense of culture and wit. His premature death was a great loss for us all and he is much missed. In September Cesare Bioni was elected chairman and I am extremely grateful to him for leading the continuing constructive work of the board.



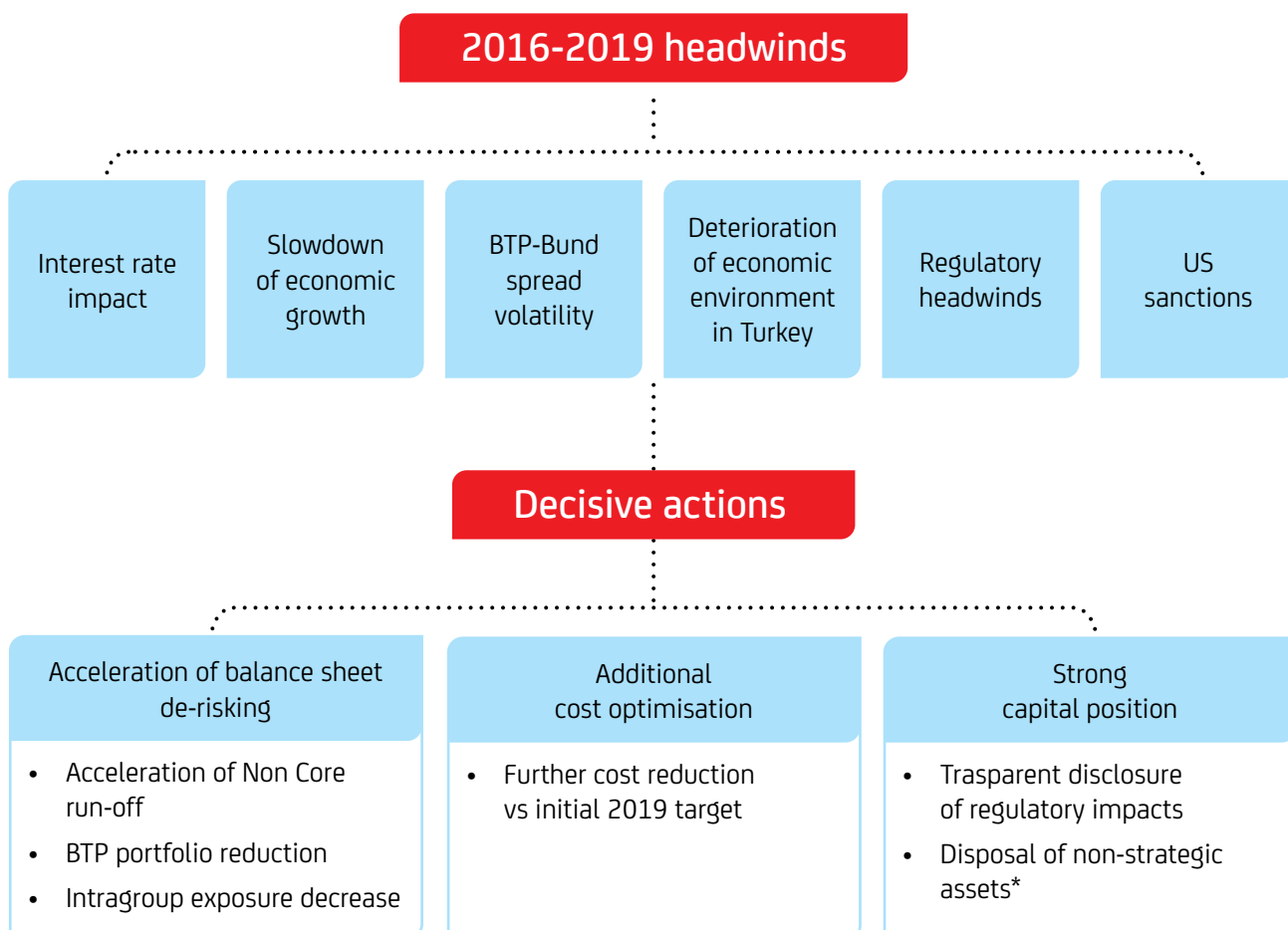
We successfully concluded our three year strategic plan, Transform 2019, launched in 2016, exceeding many of our initial targets. This success is thanks to the drive and unwavering commitment from all our team members and the support you, our shareholders, have shown us throughout the plan. This is a great achievement and I am proud of the results and the truly transformative work that has been done. To share our success and show appreciation to our shareholders, we are pleased to propose an increased capital distribution for 2019, returning 40 per cent – 30 per cent as a cash dividend and 10 per cent through a proposed share buyback.

This is double the target we set ourselves in 2016. We have shown that, no matter what, at UniCredit we say what we do and do what we say. We will apply the same mindset and dedication to our new plan, Team 23.

Although Transform 2019 was based on conservative assumptions, there were some challenges faced by the financial services sector over the past few years that could not have been foreseen.

Headwinds from unexpected geopolitical tensions, macroeconomic volatility and higher regulatory pressure added to an already testing environment.

At UniCredit, we took a series of decisive actions to counter these unforeseen events, enabling us to successfully execute our business strategy, delivering on our key targets.



\* Fineco, Mediobanca, Ocean Breeze, selected real estate.

# Transform 2019: a strategic plan delivered as promised

Transform 2019 was about restructuring and reshaping the Group, with an emphasis on strengthening capital and improving asset quality. We also strengthened our corporate governance in line with best-in-class European companies. We are the only large listed Italian company where the board of directors presents its own list of candidates. We also lifted voting restrictions and converted savings shares into common shares.

Our hard work was acknowledged by the ECB that, at the end of 2019, lowered our SREP **pillar 2 requirement by a further 25 basis points, to 175**. This is 75 basis points lower than in 2016, an achievement we are very proud of and another recognition of the outstanding work done by the team over these last three years.



## SIGNIFICANT DE-RISKING

Gross NPEs down by more than **50 billion EUR** since 2015, to

**25 billion EUR**

with an end 2019

Gross NPE ratio of **5.0 per cent** and a Net NPE ratio **1.8 per cent**



## MATERIAL COST REDUCTION

**2.3 billion EUR**

**net cost reduction**

since 2015 with C/I ratio reduced by more than

**7 percentage points** to **52.7 per cent** in 2019



## IMPROVED RATE

More than doubled our profitability with **underlying RoTE in 2019** of

**9.2 per cent**

up from 4 per cent in 2015



## STRONG CAPITAL POSITION

**Pro forma<sup>1</sup> CET1 ratio** of

**13.1 per cent**

as at the end of 2019, equivalent to a pro forma<sup>1</sup> **MDA buffer** of

**300 basis points, above** our **200 to 250 basis point** target range

<sup>1</sup> Pro forma 2019 CET1 ratio and MDA buffer including deduction of share buyback of €467m, subject to supervisory and AGM approval.

# Team 23: a new strategic plan, further building on our pan European strengths

While Transform 2019 represented a strong cost efficiency and de-risking effort, Team 23 focuses on strengthening and growing our customer base. All our key strategic initiatives focus on customer experience, which we will monitor precisely while making sure we increase our process optimisation. We will also continue to manage the business with tight cost discipline, focusing on high asset quality and ensuring we maintain a very strong capital level at all times. We work on this from a position of strength, thanks to Transform 2019. We will deliver a recurring dividend with a mix of cash and share buybacks.

Grow and  
strengthen client  
franchise



Transform  
and maximise  
productivity



Disciplined risk  
management  
& controls



Capital and  
balance sheet  
management



## Our strategy remains unchanged

UniCredit is a simple successful Pan European Commercial Bank, with a fully plugged in Corporate & Investment Banking (CIB), delivering a unique Western, Central and Eastern European network to its extensive and growing client franchise



As “One Bank, One UniCredit” we will continue to build on our existing competitive advantages



Truly local with **13 leading commercial banks\*** and a unique reach through our fully plugged in CIB and international branch network



**Provide “banking that matters”** for all our 16 million clients across Europe. UniCredit is:



- Supporting our individual clients and the European mid-market corporate clients, that are the backbone of the European economy, as the second largest corporate lender in Continental Europe
- Ranked in the top three by assets in Italy, Germany and Austria and first by assets in CEE, on a consolidated basis
- We have a well-diversified business with a third of our lending coming from Italy, a third from Germany and Austria, and a third from CEE and CIB



A fully plugged-in CIB business, **focused on supporting the Group’s clients**, with top of the league tables rankings, demonstrates our strong product offer and our ability to create significant cross-selling and synergies across the Bank

\* Assuming full regulatory deconsolidation of Yapi.

## Unique network: pan European footprint

-  Commercial banks
-  International branches and representative offices\*



\* Including UC Luxembourg and UC Ireland. Other International branches and representative offices in Asia and Oceania, North and South America, Middle East and Africa.

## "Banking that matters" for our clients

16 m clients

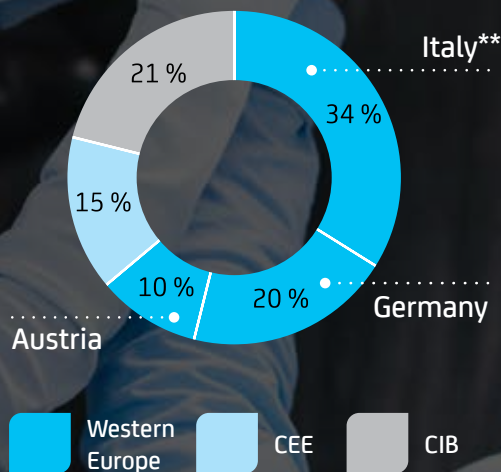
#2 for loans to corporates in Europe

#3 ranking for assets in IGA

#1 by total assets in CEE


### Well-diversified business

>430 Commercial loans, bn



\*\* Italy including Non Core and Group Corporate Centre.

### Market-leading CIB

- Most active player in EUR Bonds since 2013 (cumulative)
- #1 in EUR Bonds in Italy, Germany, Austria
-  #1 All Covered Bonds in EUR
- #1 EMEA Corporate Loans EUR denominated
- #1 Syndicated Loans in Italy, Austria and CEE; #2 in Germany

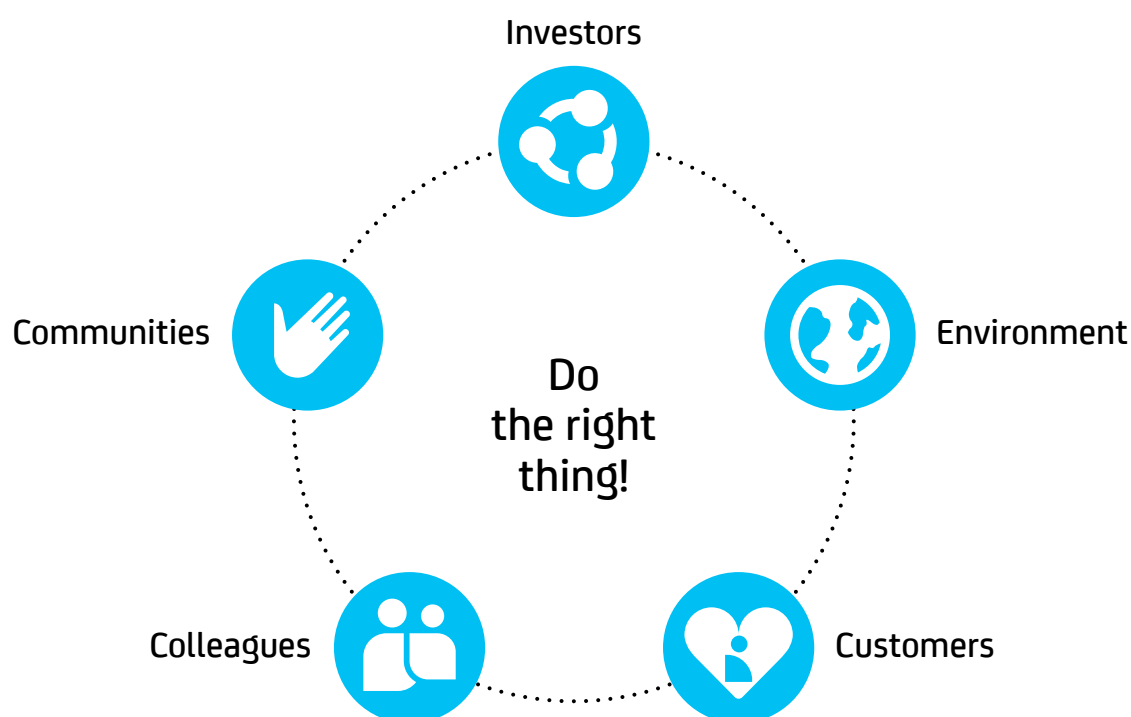
Source: Dealogic, period: 1 Jan-31 Dec 2019.

# How we achieve results in UniCredit: Do the right thing!

At UniCredit, our *corporate* culture is based on two core values: Ethics and Respect. Our commitment to always “Do the right thing!” is our guiding principle for interactions with all our stakeholders: investors, customers, colleagues and communities.

In the fourth quarter of 2019, we announced new ESG targets as part of our long-term commitment to sustainability – part of our Group’s DNA and a key component of our business model. Building a sustainable future is an important challenge for both people and businesses. Every company has to do more than ‘business as usual’ – it is time to act and make an impact.

“Do the right thing!” to generate sustainable results



We adhere to the highest standards and principles with external monitoring and recognition. This include the Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, Principles for Responsible Banking and OECD Business for Inclusive Growth Coalition. Our commitment to ESG places us in the 99th percentile of the FTSE Russell ESG ratings, a constituent of the FTSE4Good Index Series. Standard Ethics identified us as the only bank in Italy with an EE+ rating, strong compliance and the ability to manage key reputational risks.



UniCredit Leadership Team Meeting, Millennial Board presentation, Dec 2019

## Environment



Every team member of UniCredit is committed to protect the environment: the entire UniCredit team was involved in “Climate day” on Friday September 20th, submitting more than 1,200 new ideas on what UniCredit can do concretely. All these suggestions will be implemented, under the leadership of the Group “millennial board”, made of 10 millennial team members, who bring a tremendous energy and vision to our Group to “Do the right thing!”. We are committed to reducing our direct environmental impact by further cutting greenhouse gas emissions. By 2023 all electricity consumption in Western Europe will come from renewable energy sources, by when we will also remove all single-use plastic from all our headquarters. We are working to make an ever bigger difference through our indirect emissions, partnering with our customers in the shift to a low carbon economy. As already announced, we will fully exit thermal coal mining projects by 2023 and not finance any new projects in thermal coal mining or coal fired power generation. We will increase our renewable energy sector exposure, granting more energy efficiency loans to our customers.

## Social



We have committed 1 billion EUR to Social Impact Banking (SIB) initiatives throughout the Group between now and end 2023. This builds on our success in Italy, where we have already disbursed over 100 million euros. The programme is now being rolled out in 10 more markets. Art4Future is supporting SIB with the sale of a limited number of expensive pieces to provide the capital to extend more social loans and buy art pieces of young artists from our different countries.

In addition, we will continue to promote culture through important associations and our UniCredit Foundation will carry on addressing important social needs, while supporting study and research.

## Governance



All companies looking to grow and thrive must also focus on diversity and inclusion. Different perspectives help improve processes and behaviours, bringing more sustainable organisations. Creating a positive and inclusive workplace is key to innovation and growth. This is why UniCredit is working on different initiatives to ensure diversity and inclusion is at the forefront throughout the Group, to increase the active participation by women and minorities at all levels of the bank.



# The future: what lies ahead

UniCredit clearly shows that pan European banking is the future for our industry to support the growth of our clients, and of Europe. We are passionate Europeans, "One Bank, One UniCredit" across all our countries, combining central support and local excellence.

With Transform 2019, we have shown we always favour long-term sustainable outcomes over short-term solutions, and this is also one of the key pillars of Team 23. This is how we will deliver 16 billion EUR of value creation during our new plan, 8 billion EUR via capital distribution and 8 billion EUR from increased tangible equity. Beyond purely economic goals serving our shareholders, we will continue to "Do the right thing!" for all our other stakeholders, from our clients, our team members, to our communities and the environment.

Let me conclude by reiterating how immensely proud I am of all my UniCredit colleagues who work so hard to achieve the success of our Group, making sure we can continue to support the real economy, serve our clients, encourage growth across all our markets, transform our Group, and deliver recurring value to all our stakeholders.

Thank you!

**Jean Pierre Mustier**  
Chief Executive Officer  
UniCredit S.p.A.







“I am immensely proud of all my UniCredit colleagues, who work so hard to achieve the success of our Group.”

**Jean Pierre Mustier**  
Chief Executive Officer

# Statement by the Chairman of the Management Board

“We will invest in further growth, strengthen our efficiency and adapt to changes in the market. With disciplined risk management we will continue to create a secure environment for our clients' assets.”

**Marco Esposito**

Chairman of the  
Management Board



Dear ladies and gentlemen, dear shareholders,

Looking back at 2019, both UniCredit Banka Slovenija d.d. and UniCredit Leasing d.o.o. can be proud of the business results achieved. The results reflect an extended period of economic growth as well as our own successful transformation, which will serve as a solid foundation for the future prosperity of the Bank.

Successful performance of UniCredit Banka Slovenija d.d. in 2019 is backed by the main financial indicators. Consolidated assets grew by 3.6 % yoy to 2.75 billion EUR. Net operating profit rose by more than 30 % yoy to 32.99 million EUR, while net profit amounted to 26.9 million EUR. Return on equity exceeded 11 %, while having sound CET1 capital ratio at 16.2 %. We managed to decrease NPE ratio by 1.2 p.p. (from 5.6 to 4.4 yoy).

Our endeavours in 2019 were supported by favourable macroeconomic environment, as the Slovenian economy grew by an estimated 2.4 %<sup>1</sup>. Strong drivers of the GDP growth remained exports and fixed investments, which grew by 4.7 % and 4.8 % respectively, continuing a positive trend from previous years. Strong and dynamic investment activity in the market supported the growth of loan volumes to corporate customers of UniCredit Banka Slovenija d.d., while we also maintained a strong position in retail segment, generating growth in both, housing and consumer loans. The trend was supported by positive economic sentiment and low unemployment on one side, with continuing period of low interest rates on the other. The increase of deposits by 11 % on retail side and by 7 % on corporate side proved that we have kept the trust of our customers.

Ever-changing business environment, challenges brought on by digitalization and the need to evolve and improve the customer experience have always been an important area of our focus. We are continuously investing into adaptation of our existing processes, solutions and business models to ensure that customers' expectations and needs are met or exceeded. We want to make sure that UniCredit is and remains top of mind pan-European and Slovenian trusted banking partner.

We have additionally increased our efforts in the area of risk management, based on implementing, understanding and following the regulations, guidelines and best practices, local and abroad. Our customers remain at the core of our business, we want to understand and serve them the best we can while at all times ensuring compliance with evolving regulatory requirements.

When serving our clients, we are proud to leverage on the strong franchise of the parent group UniCredit and our international network with a unique presence in Western, Central and Eastern Europe. With access to global, best-in-class solutions and know-how we can support our clients better – locally and cross border. Strong position and recognition of UniCredit in the CEE region also gives us a competitive edge when it comes to advising our clients regarding the access to international markets, either by expanding business or accessing cross-border financing solutions.

Our efforts have been recognized by the independent surveys conducted. In addition to great result of the Net Promoter Score<sup>2</sup> survey, we received the Global Finance Best Sub-Custodian award for the sixth year running and the Best service provider award. We were recognized also as the Cash management market leader in the Euromoney Cash Management Survey.

We are aware that the financial result achieved is the sum of the contributions of each of our colleagues, so we strive to create a friendly working environment. Thanks to enhanced activities in the field of human resources for example, we are proud to have sourced more than 90 % of managerial positions internally. We are firm believers in providing equal opportunities and non-preferential treatments, which resulted in the elimination of the equal pay gap as well as in balanced gender representation among the managerial population. We have also strengthened our efforts in the employee development field by expanding access to e-learning platforms and increasing engagement of our talents.

We follow our guiding principle "Do the right thing!" in all our activities (from decision making to implementation) and bring added value to all our stakeholders. As a prosperous member of the community, we give back a part of our profit to the local environment, to support also the vulnerable groups of the society. Among other initiatives, we have upgraded our long-term partnership with the

---

<sup>1</sup> CEE Quarterly, CEE Macro & Strategy Research, UniCredit Research, January 2020.

<sup>2</sup> NPS indeks (Net Promotor Score) measures the probably the client would recommend the bank to his family members, friends or acquaintances. The value of the NPS index in 2019 rose from 48 in 2018 to 57 in 2019.

Friends of Youth Association by supporting the Chain of good people and thus helped them execute the Pan-Slovenian program of empowerment of the families in need. Beside donations and other forms of aid to social, cultural and environmental projects, we put forward the support to business events that boost the financial knowledge of the participants on the market.

We look to the future with confidence. We sincerely believe in the successful implementation of the Group's new strategic plan, Team 23, by focusing on all four pillars of the Plan. We will utilize our resources to further grow and strengthen our client base, embrace the changes on the market through continuous transformation and increase of our effectiveness. We will invest all our efforts to further ensure a trusted environment for our clients' assets by disciplined risk attitude and control while carefully managing our capital position and balance sheet.

Leveraging on our team, colleagues operating in all areas of the Bank, having clients' expectations and best interests as a guideline of our daily operations, and with the support of the UniCredit Group, we are confident that we will justify the trust and deliver added value to all our stakeholders also in the future.

I would like to sincerely thank our colleagues for their dedication, our business partners and our clients for giving us numerous opportunities to grow together, as well as our shareholders for trusting the decisions we make on daily basis. The results we have achieved and solid position we have built for our future operations would not be possible without your support.

Sincerely,

**Marco Esposito**  
Chairman of the  
Management Board  
UniCredit Banka Slovenija d.d.



# Capital and balance sheet management.



We will continue to take decisive actions to increase our flexibility, with a proactive approach to capital allocation, both top down and bottom up. In Team 23, one key commitment is to maintain a CET1 MDA buffer between 200 to 250 basis points.

## About UniCredit Banka Slovenija d.d.

Headquarters:	Šmartinska 140 SI-1000 Ljubljana Slovenia
Telephone:	+ 386 (0)1 5876 600
Toll-free telephone number:	080 88 00
Fax:	+ 386 (0)1 5876 684
Website:	<a href="http://www.unicreditbank.si">www.unicreditbank.si</a>
E-mail:	<a href="mailto:info@unicreditgroup.si">info@unicreditgroup.si</a>
Main activity:	Other monetary intermediation
Activity code:	K/64.190
Established in:	1991
Legally registered:	with the District Court in Ljubljana under Reg. No.: 1/10521/00
Share capital:	20,383,764.81 EUR
Reg. no.:	5446546000
VAT ID no.:	SI 59622806
Transaction account opened with UniCredit Banka Slovenija d.d.:	SI56 2900 0190 0030 037
Swift:	BACXSI22

Note:

Within the Annual Report the following terms mean  
the Group = UniCredit Banka Slovenija d.d. as a parent company and UniCredit Leasing, d.o.o. as a subsidiary  
the parent group UniCredit = international UniCredit

# About UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.

Headquarters:	Šmartinska 140 SI-1000 Ljubljana Slovenia
Telephone:	+ 386 1 6010 000
Fax:	+ 386 1 5206 035
Website:	<a href="http://www.unicreditleasing.si">www.unicreditleasing.si</a>
E-mail:	<a href="mailto:office@unicreditleasing.si">office@unicreditleasing.si</a>
Main activity:	Financial leasing
Activity code:	K/64.910
Established in:	2001
Legally registered:	with the District Court in Ljubljana under Reg. No. 061/13475200
Share capital:	25,039,658.00 EUR
Reg. no.:	1628852000
VAT ID no:	SI23445033
Transaction account opened with UniCredit Banka Slovenija d.d.:	SI56 2900 0005 5064 332
Swift:	BACXSI22

# Governing Bodies of UniCredit Banka Slovenija d.d.

## Management Board

<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Marco Giuseppe Esposito	Chairman	30 July 2019	n.a.
Stefan Vavti	Chairman	17 July 2012	31 May 2019
Damijan Dolinar	Member	5 July 2011	25 August 2019
Alessandro Pontoglio	Member	14 March 2017	n.a.
Lea Bránecká	Member	5 June 2018	n.a.
Ivanka Prezhdarova Stoyanova	Member	17 August 2018	n.a.
Tomaž Šalamon	Member	22 July 2019	n.a.

## Supervisory Board

<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Pasquale Giamboi	Chairman	21 March 2019*	n.a.
Marco Lotteri	Chairman	3 May 2017	20 March 2019
Helmut Franz Haller	Deputy	4 April 2017	n.a.
Franco Andreetta	Member	9 February 2009	n.a.
Laura Kristina Orlić	Member	4 April 2017	n.a.
Remo Taricani	Member	14 March 2019	17 July 2019
Andrea Cesaroni	Member	18 July 2019	n.a.

\* Supervisory Board Member since 20 February 2018

## Audit Committee

<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Pasquale Giamboi	Chairman	21 February 2018	n.a.
Franco Andreetta	Member	3 May 2010	n.a.
Helmut Franz Haller	Member	3 May 2017	n.a.

## Risk Committee

<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Marco Lotteri	Chairman	28 July 2016	20 March 2019
Helmut Franz Haller	Chairman	21 March 2019*	n.a.
Remo Taricani	Member	21 March 2019	17 July 2019
Andrea Cesaroni	Member	19 July 2019	n.a.
Pasquale Giamboi	Member	21 February 2018	n.a.

\* Risk Committee Member since 3 May 2017

## Nomination Committee

<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Helmut Franz Haller	Chairman	3 May 2017	n.a.
Marco Lotteri	Member	28 July 2016	20 March 2019
Pasquale Giamboi	Member	21 March 2019	n.a.
Laura Kristina Orlić	Member	3 May 2017	n.a.



## Remuneration Committee

<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Laura Kristina Orlic	Chairman	3 May 2017	n.a.
Marco Lotteri	Member	28 July 2016	20 March 2019
Pasquale Giamboi	Member	21 March 2019	n.a.
Franco Andreetta	Member	3 May 2017	n.a.

# Governing Bodies of UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.

## Management

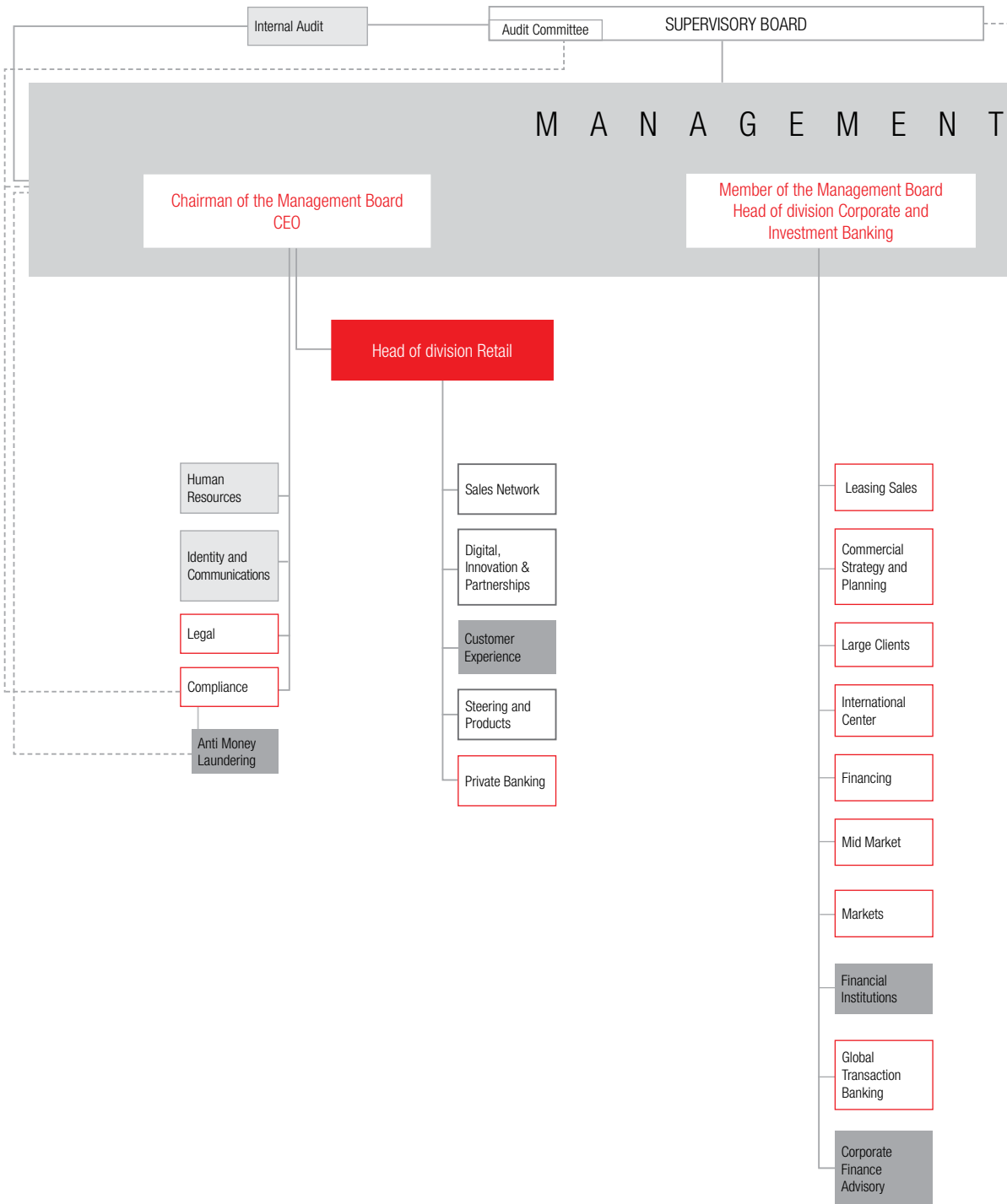
<b>Name</b>	<b>Function</b>	<b>Beginning of term of office</b>	<b>Termination of term of office</b>
Igor Živanović	Director	1 January 2016	28 February 2019
Elmedina Kukavica	Director	1 March 2019	n.a.
Igor Mahne	Director	1 March 2019	1 July 2019
Alessandro Pontoglio	Director	8 July 2019	n.a.

# Transform and Maximise Productivity.



Our customer focus drives the right process optimisation, leading to new ways of working. We will continue to maximise productivity across the value chain, improving processes and products while minimising operational risk. A great example of our transformation is the paperless bank, currently being rolled out across our networks.

# Organizational Structure of the Bank



# B O A R D

Member of the Management Board  
Head of division Finance  
CFO

Member of the Management Board  
Head of division Risk Management  
CRO

Member of the Management Board  
Head of division Global Banking Services

Accounting

Planning and  
Controlling

Asset and  
Liability  
Management

Internal  
Validation

Credit  
Operations

Special Credit

Market and  
Liquidity Risk

Strategic Risk  
Management  
and Control

Security

Complaint  
Management

Data Office

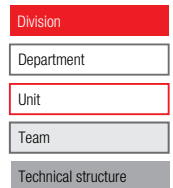
Information  
Communication  
Technology

Logistics and  
Procurement

Organization

Operations

Legend:



----- Functional reporting line

# Branch Network



<b>Headquarters</b>	<b>Šmartinska 140</b>	<b>SI - 1000 Ljubljana</b>	<b>+386 (0)1 5876 600</b>
<b>Branch Ljubljana BTC</b>	Šmartinska 140	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 5876 600
<b>Agency Ljubljana Bežigrad</b>	Dunajska cesta 47	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 2528 430
<b>Branch Ljubljana Celovška</b>	Celovška 150	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 5000 546
<b>Branch Ljubljana Rudnik</b>	Jurčkova cesta 231	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 2836 000
<b>Branch Ljubljana Tržaška</b>	Tržaška 19	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 2410 364
<b>Branch Ljubljana Wolfova</b>	Wolfova 1	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 5876 472
<b>Branch Celje</b>	Prešernova 8	SI - 3000 Celje	+386 (0)3 4252 479
<b>Branch Kamnik</b>	Ljubljanska cesta 4b	SI - 1241 Kamnik	+386 (0)1 8396 500
<b>Branch Koper</b>	Pristaniška 12	SI - 6000 Koper	+386 (0)5 6101 010
<b>Branch Kranj</b>	Na skali 1	SI - 4000 Kranj	+386 (0)4 2018 180
<b>Branch Krško</b>	Ulica 11. novembra 53	SI - 8273 Leskovec pri Krškem	+386 (0)7 6006 070

<b>Agency Lucija</b>	Obala 112	SI - 6320 Portorož	+386 (0)5 6006 080
<b>Branch Maribor</b>	Ulica škofa Maksimilijana Držečnika 6	SI - 2000 Maribor	+386 (0)2 2285 320
<b>Agency Maribor Magdalena</b>	Žolgarjeva ulica 19	SI - 2000 Maribor	+386 (0)2 6005 650
<b>Branch Murska Sobota</b>	Trg zmage 5	SI - 9000 Murska Sobota	+386 (0)2 5341 440
<b>Branch Nova Gorica</b>	Tolminskih puntarjev 2b	SI - 5000 Nova Gorica	+386 (0)5 3383 140
<b>Branch Novo mesto</b>	Glavni trg 20	SI - 8000 Novo mesto	+386 (0)7 3737 400
<b>Branch Ptuj</b>	Ulica heroja Lacka 1	SI - 2250 Ptuj	+386 (0)2 7980 340
<b>Branch Radovljica</b>	Gorenjska cesta 24	SI - 4240 Radovljica	+386 (0)4 5971 630
<b>Agency Sežana</b>	Partizanska 37a	SI - 6210 Sežana	+386 (0)5 7314 589
<b>Agency Šenčur</b>	Poslovna cona A 2	SI - 4208 Šenčur pri Kranju	+386 (0)4 6002 160
<b>Agency Šentjur</b>	Cesta Leona Dobrotinška 3	SI - 3230 Šentjur pri Celju	+386 (0)3 6005 680
<b>Branch Trbovlje</b>	Ulica 1. junija 2	SI - 1420 Trbovlje	+386 (0)3 5612 565
<b>Branch Velenje</b>	Šaleška 20a	SI - 3320 Velenje	+386 (0)3 8987 300

# Events that Marked the Year 2019

## JANUARY

### **Euromoney Conference in Vienna**

The Euromoney International Financial Conference hosted the financial elite of the CEE region in the Austrian capital. One of the main sponsors of the 24th Conference, which was also attended by selected representatives of the business community from Slovenia at the invitation of UniCredit Banka Slovenija d.d., was the parent group UniCredit.

## FEBRUARY

### **7th Italian-Slovenian Business Forum**

Creativity as a crucial competence for innovation and for the competitiveness of the modern organization was the central topic of the meeting organized by the Italian-Slovenian Forum. In order to boost economic cooperation between Italy and Slovenia, the event introduced the Slovenian business community to Italian entrepreneurship and to possibilities for cooperation.

## MARCH

### **UniCredit Banka Slovenija d.d. at the Business Hive event**

As a proud sponsor and supporter, the Bank joined Business Hive, the largest student crowdsourcing competition in Slovenia, where groups of students competed in developing creative solutions for the best employer branding communication strategy.

## APRIL

### **The Traditional Financial Markets Breakfast**

The central theme of the traditional macroeconomic event was the cooling of the economy. Representatives of successful companies in the Slovenian market discussed the ways in which they are facing the challenges of moderating market conditions and where they look for opportunities for further development. The parent group's analyst presented the participants with macroeconomic projections and economic trends.

## MAY

### **The Best Bank for Custody Services in Slovenia**

Each year, the Global Finance magazine announces its selections for the best custody service providers in the world. For the sixth consecutive year, UniCredit Banka Slovenija d.d. has been recognized as the Best Provider of Custody Services in Slovenia.

## JUNE

### **Changes in the Management Board**

The Supervisory Board has appointed Marco Esposito as the Chairman of the Board (CEO) of UniCredit Banka Slovenija d.d. for a period of three years, starting from 30 July 2019.

## JULY

### **Sponsor of the evening at the 67th Ljubljana Festival**

The Ljubljana Festival is the main cultural event of the summer in the Slovenian capital. UniCredit Banka Slovenija d.d. has joined the festival as a sponsor of the performance of the Aterballetto Dance Company entitled Bach Project – Ballet Diptych.

## AUGUST

### **School Supply Drive for Socially Disadvantaged Children**

Employees of UniCredit Banka Slovenija d.d. participated in our traditional school supply drive for children under the auspices of the Association of Friends of Youth Ljubljana Moste-Polje, and purchased various school supplies with their own funds, which will make the start of the school year a little easier for around 100 children from financially disadvantaged families.

## SEPTEMBER

### **6th Conference of Slovenian Exporters**

For the sixth consecutive year, the Bank has been one of the supporters of the Izvozniki.si project. The project connects companies that have successfully penetrated foreign markets and have been operating internationally or on the Slovenian market for many years and are supporting export companies.

### **Management Congress**

The Bank contributed to the development of Slovenian management and to the competitiveness of our economy through its sponsorship of the Management Congress, which is organized by the Managers' Association. The event is attended by managers who are proof that networking and forming connections are essential for a successful business.

## OCTOBER

### **A Plastic-free Bank**

As part of our efforts to preserve a clean planet, the parent group has introduced the Plastic-free Bank initiative, which was also joined by UniCredit Banka Slovenija d.d.

## NOVEMBER

### **UniCredit Bank Financial Days**

A great overall customer experience was the common thread of this year's traditional financial-education event, UniCredit Bank Financial Days. Companies with a clear strategy have presented their methods for creating added value and ensuring a great overall customer experience, and the key activities implemented by successful companies to support and foster enthusiasm among their customers.



## DECEMBER

### **Managers' Concert**

In 2019, UniCredit Banka Slovenija d.d. once again supported one of the main events that mark the festive period before New Year's Eve, the Manager's Concert, which is a donor event for talented musicians, bringing together Slovenian businessmen, music lovers and those who like to do something nice for other people.

### **New Year's Donation**

At the end of the year, UniCredit Banka Slovenija d.d. upgraded its long-standing friendship with the Association of Friends of Youth Ljubljana Moste-Polje with a new year's donation. By joining the Chain of Good People project, the Bank will help implement the nationwide program designed to empower families in need.

# Corporate Governance Statement

In order to achieve high level of governance transparency and in line with paragraph 5, Article 70 of the Companies Act, UniCredit Banka Slovenija d.d. provides, as a part of the business report included in the Annual report, the following

## STATEMENT ON INTERNAL GOVERNANCE ARRANGEMENTS

As of 31 December 2019, UniCredit Banka Slovenija d.d. is not a public company in terms of the provisions of the Market in Financial Instruments Act, as it doesn't have financial instruments listed for organized trading or stock exchange listing.

On the basis of the above, and on the basis of the exception under point 2, paragraph 5, Article 70 of the Companies Act UniCredit Banka Slovenija d.d. implements the internal governance arrangements, including corporate governance, in accordance with the legislation applicable in the Republic of Slovenia, while also taking into account their internal regulations. In doing so, UniCredit Banka Slovenija d.d. fully respects the acts referred to in paragraph 2, Article 9 of the Banking Act<sup>1</sup>.

In order to strengthen internal governance arrangements, we particularly take into account in our operations:

1. The provisions of the applicable Banking Act which define the internal governance arrangements, in particular the provisions of Chapter 3.4 (Governance System of a Bank), and Chapter 6 (Internal Governance Arrangements and Internal Capital Adequacy), in the part of the requirements that apply to a bank/savings bank or the members of the governing body,
2. The Regulation on Internal Governance Arrangements, the Governing Body and the Internal Capital Adequacy Assessment Process for Banks and Savings Banks<sup>2</sup> and
3. EBA guidelines governing the internal governance, assessment of the suitability of the members of the Governing Body and key function holders, and remuneration policies and practices, based on the relevant regulations of the Bank of Slovenia on the application of these guidelines<sup>3</sup>.

At the same time, we strive to consider, to the greatest extent possible, the non-binding recommendations contained in the Bank of Slovenia's letter (code 38.20-0288/15-TR of 23 October 2015).

In the corporate governance field, the Bank follows the parent Group's global policies and guidelines.

Regarding the representation in management and supervisory bodies, UniCredit Banka Slovenija d.d. has implemented the Global policy on gender equality of the parent group UniCredit. The policy defines principles and guidelines for HR-related procedures and practices, which stimulate gender-balanced leadership structures.

## Explanations in accordance with the Companies Act

Based on paragraph 5, Article 70 of ZGD-1 defining minimum content of the Corporate Governance Statement, the Bank provides the following explanations:

### a) Description of key characteristics of internal control systems and risk management systems within the company in relation to the accounting reporting procedure

Internal controls ensure adequate management of the following: risks, accounting, internal and external financial-accounting reporting as well as legal and faultless operations of the Bank in terms of business ethics. Internal controls are established in processes and organizational units on all organizational levels of the Bank's and Group's operations.

The Bank observes the provisions of the Companies Act and of the Banking Act, which, inter alia, determine that the Bank shall be obliged to establish an effective system of internal controls and risk management at all levels of the Bank's organizational structure. Field specific regulations in this area are also published by the Bank of Slovenia as a supervisory body for banks. The Bank follows the published legislative provisions and takes them into consideration.

The Bank ensures that its business goals, strategies and policies are adequately aligned with the strategy and policies for identifying, measuring or assessing, managing and monitoring risks to which it is or it could be exposed during its operations. The operations are organized so that it keeps books, business documentation and other administrative evidences accurately and in a systematic manner, so that it can be validated at any time whether it operates in line with the risk management rules.

Every year, an external audit which audits the Bank's annual report verifies the compliance of the system of internal controls and risk management at the Bank with the banking rules.

<sup>1</sup> The Banking Act, Official (Official Gazette of the RS No. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR and 41/17;

<sup>2</sup> Regulation of the Bank of Slovenia on Internal Governance Arrangements, the Governing Body and the Internal Capital Adequacy Assessment Process for Banks and Savings Banks, Official Gazette of the RS, No. 73/15, 49/16, 68/17, 33/18 in 81/81);

<sup>3</sup> <https://www.bsi.si/en/financial-stability/regulation/seznam-predpisov/ureditev-notranjega-upravljanja>

The Bank has established and maintains a multi-level system of internal controls, composed of daily / operational controls and periodical controls, where constant and managerial supervisions are also included. In line with the Bank's two-tier management system, the Supervisory Board provides also the consent for the organization of the internal control system and for the framework annual program of the Internal Audit work.

With the established controls, the Bank decreases risks of inadequate or incorrect accounting reporting. The Bank regularly monitors and assesses the control process and control mechanisms.

Risks in the area of accounting reporting are managed with the following: adequate system of authorizations, delimitation of duties, consideration of accounting rules, documenting of all business events, custody system, booking on the day of occurrence of business event, built-in control mechanisms in safe applications and archiving in line with the legislation and internal rules. Internal accounting policy precisely defines primary accounting controlling, which is mostly carried out in analytical bookkeeping, and secondary accounting controlling whose aim is to verify the effectiveness of the implementation of primary accounting controls. With effective control mechanism in the area of accounting reporting, the Bank ensures the following:

- Reliable system of support to operations and decision-making,
- Accurate, complete and timely accounting data and consequently accounting and other reports of the bank,
- Compliance with legislative provisions.

Internal controls are conducted at three levels. The first level controls are conducted in sales and/or back offices where entries are created. The accuracy of entries is ensured on a daily basis by the four-eye principle which is integrated into the processes. Second-level controls are carried out in the Accounting unit. The general ledger and subsidiary ledgers are harmonized on a daily basis through the control mechanisms as well as the accounting accuracy itself of entries. On a monthly basis, the balance of items on suspense accounts is additionally monitored (how old the items are, reasons for them, anticipated measures). The content of accounting reporting itself is prescribed by the Bank's accounting policy as well as by the Group's Accounting policy).

The internal certification of the adequacy of functioning of key controls in the processes contributing to the composition of financial statements is carried out every six months by responsible organizational units. The internal model which determines the identification and testing of key controls is prescribed by the parent company and it is based on the "Coso" and "Cobit" principles.

The Internal Audit performs audit reviews of the accounting reporting process based on risk assessment and in line with the audit methodology of the parent group UniCredit.

#### **b) Data from points 3, 4, 6, and 9 of paragraph 6, Article 70 of ZGD-1**

The Bank's share capital amounts to 20,383,764.81 EUR and it is divided into 4,888,193 pieces of ordinary non-par-value shares, with the same share and corresponding amount in the share capital, namely:

- a) 1,300,000 non-par-value shares with the label BAS7R;
- b) 1,200,280 non-par-value shares with the label BAS6R;
- c) 2,210,693 non-par-value shares with the label BAS1R and
- d) 177,220 non-par-value shares with the label BASR.

Each non-par-value share entitles its holder to one vote when concluding decisions at the Bank's General Meeting of Shareholders, to share in profit (dividend) and to appropriate share in remaining assets after the Bank's liquidation or bankruptcy. According to ZGD-1, the shareholders have a priority right to enter new shares in proportion to their shares in the share capital. A prior permission of the Bank's Supervisory Board is required for the transfer of shares. The transfer limitation doesn't apply to shares with the label BAS1R.

UniCredit S.p.A. is the sole shareholder of the Bank and holds 4,888,177 ordinary non-par-value shares with the right to vote or the owner of 100-percent of voting shares.

There are no limitations to voting rights of shareholders. The condition for participation and exercising of voting right is the application of a shareholder to the General Meeting of Shareholders at latest by the end of the fourth day prior to the General Meeting of Shareholders session. At the General Meeting of Shareholders, each share entitles the shareholder to one vote.

The Bank's General Meeting of Shareholders decides on the appointment and replacement of the Supervisory Board members (simple majority or in case of a recall of a member prior to the expiration of the mandate at least three-quarter majority of submitted votes) and on the change of the Articles of Association (three quarters majority).

The Bank's Supervisory Board decides on the appointment and replacement of the Management Board members by means of simple majority.

#### **c) Functioning of the General Meeting of Shareholders and its key responsibilities and description of shareholders' rights and of a way of exercising their rights**

The General Meeting of Shareholders is the company's highest-ranking body which has all the competencies as arising from the valid legislation and the company's Articles of Association. The Bank's General Meeting of Shareholders is comprised of all the Bank's shareholders.

# Corporate Governance Statement

The Bank's General Meeting of Shareholders decides on the following:

- Adoption of annual report in cases defined by legislation,
- Use of accumulated profit,
- Appointment and recall of the Supervisory Board members,
- Granting discharge to the members of the Management Board and Supervisory Board,
- Changes of the Articles of Association,
- Measures for increase and decrease of capital,
- Winding up of the Bank and status transformation,
- Appointment of auditor,
- Development plan and foundations of business policy,
- The Supervisory Board members' remuneration,
- The Bank's registered seat,
- Other issues if determined so by the Articles of Association or by legislation.

The Bank's General Meeting of Shareholders should be summoned in cases defined by the legislation or by the Articles of Association and in cases when that is beneficial for the Bank. The Bank's General Meeting of Shareholders is usually summoned by the Management Board. The Bank's annual General Meeting of Shareholders is summoned at least once per year, at latest in four months after the expiration of a financial year. The Bank's General Meeting of Shareholders usually takes place at the location of the Bank's registered seat. The call of the Bank's General Meeting of Shareholders should be published at the web site of the Agency of the Republic of Slovenia for Public Legal Records and Related Services (AJPES), and on the Bank's web page. When convening the General Meeting of Shareholders, the Management Board must publish the agenda. The proposals of decisions are formulated clearly and unambiguously, and they enable the shareholders to assess the influence on their rights. Shareholders also have ensured other rights in line with the provisions of ZGD-1 and the Bank's Articles of Association – the right to participation in the Bank's management, in part of profit and in adequate part of remaining assets upon winding up of the Bank.

## **d) Composition and functioning of the management and supervisory bodies and their committees**

### **Functioning of the Management Board**

The Management Board leads the Bank's operations, represents and presents the Bank and implements the adopted business policy of the Bank. The Bank's Management Board has at least two members who jointly represent and present the Bank in legal transactions. The exact number of the Bank's Management Board members is determined by a decision of the Bank's Supervisory Board. Each member of the Bank's Management Board is directly responsible for operations and fulfilment of goals in their respective business area. The division of areas of work among members of the Bank's Management Board does not relieve them of the joint responsibility for overall operations. Chairman and members of the Management Board are appointed by the Supervisory Board for a period of up to 3 (three) years with the option of reappointment. The Chairman of the Management Board can be appointed as a Chief Executive

Officer (CEO). The allocation of the CEO's rights and obligations is defined in detail in the Management Board's Rules of Procedure, which are approved by the Supervisory Board. In all cases when it is anticipated so by the legislation, the Articles of Association, or by the Supervisory Board's decision, the Management Board must obtain the consent/approval of the Supervisory Board. The Management Board's consultations and decision-making is carried out at meetings which are usually organized at the Bank's headquarters. The Management Board meets regularly, at least once per month. Detailed procedures regarding the organization, convening of a meeting and adoption of decisions are set out in the Management Board's Rules of Procedure. The Management Board adopts decisions with a majority of votes. In case of equal number of votes, the vote of the Chairman of the Management Board is decisive. Members of the Management Board must strive for achieving consent when making important decisions which can significantly affect the Bank's business, financial and legal position.

### **Functioning of the Supervisory Board**

The Bank has a Supervisory Board which consists of at least 3 (three) and maximum 6 (six) members. The exact number of the Supervisory Board members is determined by the Bank's Meeting of Shareholders. Members of the Supervisory Board are elected and relieved of duty by the Bank's General Meeting of Shareholders upon shareholders proposal. A person who fulfils conditions as set out in ZGD-1 and ZBan-2 or in other valid regulation can be appointed as a member of the Supervisory Board. Members of the Supervisory Board are generally elected for a period of three years and can be re-elected. Members of the Supervisory Board elect a Chairman and at least one Vice-Chairman from among themselves. The Supervisory Board operates at meetings which take place at least once per quarter. The Supervisory Board constitutes a quorum if at least half of the members are present when making decisions. Simple majority of casted votes is required for the validity of the Supervisory Board's decisions. In case of a tie vote, the vote of the Supervisory Board's Chairman shall be decisive.

### **Functioning of the Supervisory Board Committees**

The Bank's Supervisory Board appointed the following committees: the Audit Committee, the Risk Committee, the Nomination Committee and the Compensation Committee. The committees are in charge of implementing the decisions of the Supervisory Board and of performing other expert tasks. Each committee consists of at least three (3) members. All members of different committees are appointed from among members of the Supervisory Board for a period of three (3) years. The Rules of Procedure for each committee, adopted by the Supervisory Board, define the committee's tasks, its detailed powers, organization, membership, and adoption of decisions.

Further details on the composition of the management or supervisory bodies in the financial year 2019 are described in the table in section Governing Bodies.

By signing this statement, we also commit to further proactive action for enhancing and promoting the appropriate arrangements of internal governance and corporate integrity in the wider professional, financial, economic and other public.

In Ljubljana, 3 March 2020



Pasquale Giamboi  
Chairman of the  
Supervisory Board



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Braneka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomaž Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Economic Environment in 2019

In 2019, economic growth slowed mainly reflecting the weak economic growth performance in the main trading partners, in particular Germany and Italy, which affected exports and investment's performance. GDP is estimated to have grown by 2.4 % in 2019, after 4.1 % in 2018. In 2019, growth was mainly driven by domestic demand, namely private consumption and investment, although investment growth slowed compared to 2018.

GDP growth is expected to decelerate further to 1.8 % in 2020, mainly due to our assumption of: 1. a global economic slowdown; 2. a smaller increase in investment in buildings and structures and; 3. lower consumption growth. In particular, the slowdown in exports could intensify if growth in Slovenia's trading partners slows further in 2020, while investment growth might moderate further due to lower export growth and a smaller increase in spending on buildings and structures. Consumption is likely to slow as well, although it is likely to remain more resilient. Economic growth is seen recovering in 2021, as a rebound in the US and the eurozone would lead to a recovery in Slovenian exports and investment.

The fiscal performance remained positive in 2019. The fiscal balance is estimated at 0.5 % of GDP, while general government debt as a percentage of GDP is envisaged to have fallen further to 67.9 % in 2019. Assuming another fiscal surplus in 2020 and 2021, albeit smaller, the government debt ratio is expected to remain on a downward path. Potential upward pressure on expenditure and lower revenues in relation to the expected slower economic growth represent the main risk to then near-term fiscal outlook.

Inflation<sup>1</sup> is estimated to have reached 2.0 % at the end of 2019, from 1.4 % at the end of 2018, driven by core inflation and, at the end of the year, by a base effect in energy prices. Inflation is likely to remain close but below 2 % in 2020 as slower consumption might ease inflationary pressures.

Pre-tax profit for the banking sector is estimated by the central bank at 597 million EUR in 2019, an increase of 13 % as compared to the previous year, mainly driven by a significant increase in non-interest income, 19.1 % yoy over the period, while net interest income increased by 1.6 % yoy. Operating costs rose by 5.6 %. Lending to non-financial corporations accelerated to 4.8 % yoy in December 2019, from 2.2 % yoy at the end of 2018, while lending to household moderated slightly to 6.2 %, from 7.0 %. Growth in consumer loans averaged 11.7 % in 2019 and stood at 8.9 % in December 2019. Asset quality improved further with the NPE ratio declining to 2.2 % in December 2019, from 4.0 % at the end of 2018. The low interest rates environment remains a challenge for banking sector profitability.

Sources: Bank of Slovenia, UMAR, UniCredit Economics & FI/FX Research

Footnote: Forecasts by UniCredit Research CEE Quarterly 1Q20

<sup>1</sup> Harmonized index of consumer prices (HICP)

# Disciplined risk management. & controls



We run the business with disciplined origination, enhanced business accountability and in-depth monitoring by control functions. Our reinforced governance and steering ensure targeted actions wherever necessary. A Group culture driven by the principle: “Do the right thing!” means that each employee is part of the first line of defense.

# Statement on Non-financial Performance

In accordance with Article 70.c of the ZGD-1, the Management Board of UniCredit Banka Slovenija d.d. states that its Annual Report for the year 2019 is compliant with the requirements of the EU Directive as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups<sup>1</sup>, which entered into the Slovenian legal order in 2017, and with the Guidelines on non-financial reporting.<sup>2</sup>

Within the framework of the report on non-financial operations we provide the interested public the information on economic, environmental and social matters, human resources, respecting human rights, activities related to fighting corruption and extortion, management effects and the results of the organisation's operations. The main risks related to the activity of banks and the aspects of our management of these risks are disclosed in the financial statements.

Reporting on non-financial operations is conducted in compliance with the methodology of the parent group UniCredit, which publishes comprehensive data in the document Sustainability report; the prepared reports are examined or revised respectively by external auditors.

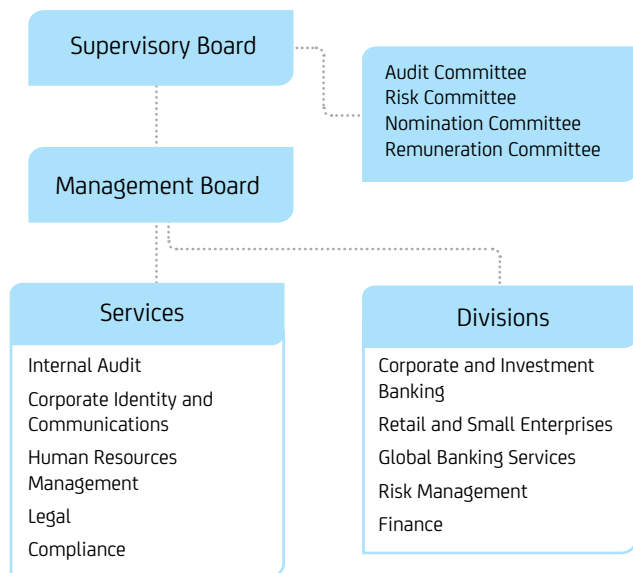
## Management

The banking sector has been going through radical changes caused by changes of legislation, macroeconomic conditions and rapidly changing customer habits.

Despite the changing environment and numerous new competitors entering the banking market, we at UniCredit Banka Slovenija d.d., member of the parent group UniCredit, a successful pan-European commercial bank, will continue to adapt to these changes with our banking business model and we will continuously do the right thing to ensure long-term and foreseeable returns for all stakeholders.

In accordance with the Banking Act (ZBan-2) and the Companies Act (ZGD-1) in force and the provisions of the Articles of Association, UniCredit Banka Slovenija d.d. has a two-tier management system, which means that the Bank is run by the Management Board and the work of the latter is supervised by the Supervisory Board. The operations of the management and the supervisory board are defined in detail by the rules of procedure for the supervisory board and the rules of procedure for the management.

The supervisory board names the committees of the supervisory board. A detailed definition of authorisations, organisation, membership and acceptance of the resolutions of the supervisory board committees is named in the rules of procedure adopted by the supervisory board.



## Ethics and Respect

In the parent group UniCredit, whose part is also UniCredit Banka Slovenija d.d., we are focused on sustainable operations based on ethics and respect with the purpose of remaining a simple, successful pan-European bank.

Our commitments enable us to form sustainable values for all our stakeholders. In our work we are guided by the principles Ethics and respect, as they present what is truly important nowadays for all our stakeholders and our environment. It combines and defines our culture: how we make decisions and how we implement them.

<sup>1</sup> Directive 2014/95/EU of the European Parliament and of the Council of 22 October 2014 amending Directive 2013/34/EU as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups

<sup>2</sup> Official Journal of the European Union, no. C 215/1



In our work we comply with the highest ethical standards – beyond banking regulations and beyond the law – in relationships with clients, colleagues, environment, shareholders and other stakeholders. To best protect the Bank and its reputation and to become an employer and a counterparty of choice we foster a respectful, harmonious and productive workplace.

The »Ethics and respect« principle is included in our day-to-day activities:

- “Ethics and respect” is a guiding principle for interactions amongst all parent group employees;
- “Ethics and respect” promotes diversity and work life balance which are considered valuable assets in parent group;
- “Ethics and respect” underpins the reinforcement of a »Speak-up culture« and anti-retaliation protection;
- “Ethics and respect” applies to all the parent group policies concerning the sustainability of business and customer care;
- “Ethics and respect” means fairness towards all stakeholders in order to achieve sustainable results.

## Respect for Human Rights and Employees' Rights

At UniCredit Banka Slovenija d.d. we are committed to respect and protect internationally recognised human rights and fundamental freedoms in terms of interactions with employees as well as in relation to clients and suppliers and all other stakeholders.

At any given time, we respect the employees' rights derived from employment, as we consider the respect of dignity and integrity of our employees in all levels as a safe work environment.

During the hiring process, we follow the principle of equality and provide the candidates equal employment opportunities regardless of gender, age or any other personal circumstances.

We inform our employees that the reporting of illegitimate or unethical behaviour is a right and duty of every individual. Anyone who encounters such acts has the right to report (through an app, e-mail, by phone or in writing) unacceptable behaviour, any activities or failure to act made during work or influencing work that could present a violation of banking regulations or may cause harm in the sense of diminishing the reputation of the Bank, the parent group or employees.

We have established leverage that ensures all data from the report are highly protected to ensure the protection of the person that filed the report during the handling and investigation of an individual report.

## Social Matters and Human Resources

The Bank has held the full »Family-Friendly Company« Certificate since 2014. Therefore, we strive to create a friendly work environment for the employees with the emphasis on the work life balance.

We help our employees with financial resources in case of natural disasters, longer sick leave, and death of a close relative or extreme social difficulties.

We know that individuals more and more often face many challenges that might be too difficult for them to handle in a certain period of life. Therefore, we provide a personal psychological counselling from certified external experts.

We emphasise prevention, gaining and improving knowledge in the field of fire protection as well as safe and healthy work (trainings and knowledge tests are mandatory) in a modern e-classroom. We respect legal requirements and ensure adequate and safe work conditions, take care of the employees' trainings and conduct preventive medical examinations.

As early as in 2006, we formed a sports-cultural-art association Tilda with the slogan »A sound mind in a sound body«. The main activities of the association with a membership of more than 70 % of the employees include organising recreational events, different social and sporting events and cultural events.

We encourage our employees to lead a healthy lifestyle and maintain good body form. A regular exercise is available to employees within six different activities. With the intention of socialising in a more informal environment, once a year the club organises a three-day trip, a celebration of Saint Martin's Day, a Christmas party and various sporting events.

## Social Dialogue

One of the main legal acts used in defining rights and duties of the employee as well as the employer is the collective agreement.

At UniCredit Banka Slovenija d.d., we also have a concluded internal collective agreement. Our efforts are directed into preserving the internal collective agreement, therefore during negotiations both parties are looking for consensus, as our mutual purpose is to ensure and upgrade the agreed rights to employees while considering the provisions of the collective agreement of the industry.

A social dialogue is led with the UniCredit Bank Trade Union, which is the only representative body with the right to negotiate and conclude the collective agreement within the organisation.

We also include the Workers council in more important decisions of organisational, HR, social and economic nature.

# Statement on Non-financial Performance

The Management Board of the Bank holds meetings with employee once a year with the purpose of presenting the achieved business results and the strategic guidelines for the future.

## Protection of the Environment

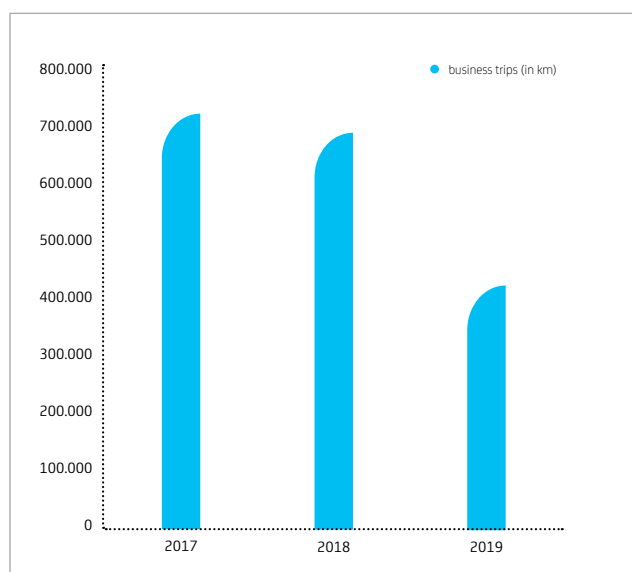
Green questions are an integral strategic part of many companies; however, the financial institutions will be the ones playing a key role in the transition to a low-carbon economy. At UniCredit Banka Slovenija d.d. and the parent group UniCredit, the environmental policy includes controlling and decreasing the direct effect on the environment, which is caused by our activity or the activity of our subsidiaries respectively.

The climate strategy of the parent group UniCredit foresees a firm commitment to decreasing the effect of our business on the environment – the goal until 2030 is a decrease by 80 %.

Regular monitoring of energy consumption enables us to identify the fields in which we can substantially decrease consumption or replace it with renewable or ecologically more acceptable resources. In desire to ensure a sustainable future for our planet, we have been participating for several years in the initiative »Earth Hour«, when we switch off the lights in our premises.

We have significantly reduced the number of business trips in the last couple of years. In comparison to 2018, we made 37 % less kilometres in 2019. The analysis includes business trips made by cars, trains and planes. They are being replaced with alternatives that enable remote communication and for shorter business trips the employees can use the electric vehicle.

Since we want to become a paperless bank, we intensely monitor the use of paper and we replace all documentation we are not legally required to hold in paper form with environmentally friendly electronic documents.



We have been separately collecting waste since 2013 and we encourage employees to reduce the quantity of mixed waste. Within the initiative »Plastic-free bank«, in 2019 we cancelled the non-reusable packaging and we removed most of the classic coffee machines. Upon agreement with the supplier we installed coffee machines that enable the use of our own cups and help reduce the amount of used plastic.

The employees of the entire parent group UniCredit joined the Global Week of Climate Action and submitted more than 1.200 proposals on how the organisation as well as an individual can contribute to the protection of our climate.

## Corporate Inclusion

Corporate sustainability is integrated into the organisation as a whole and is carried out in all its relationships.

We strive for perfection and we continuously put in effort to make doing business with us simple. We are committed to creating value for our clients at any given time.

We are aware of our responsibility towards the society and the environment in which we operate. For this reason, we continue to provide support in terms of sponsorships to selected cultural, business and educational events in order to promote cohesion and a sense of social commitment.

Working for the welfare of people is a value which we deeply respect. Since the cooperation with the economy is an important source of financing for many non-profit organisations, we mainly contribute donations to support and help the charity projects, primarily for underprivileged children and adolescents and for the projects with the goal of preserving the environment.

## Sustainable Value Creation

Sustainable development is our daily commitment, it is more than an important part of our operations – it is the way we do business.

At the parent group UniCredit, creating value means more than just creating financial value. It means adding sustainable value in the sense of human resources, society and environment, to be able to listen and respond on time to actual needs of our clients and stakeholders.

In desire to become and remain a sustainable company, we intertwine different aspects of operations: financial, social and environmental.

Being a Bank with the strategy of sustainable development means creating value for all our stakeholders and improving the quality of life through all our everyday activities.

We understand the meaning of managing environmental protection aspects and any other potential direct or indirect influence of our business.

#### Direct influence

- Reducing the carbon footprint by monitoring the use of energy, rationalising the use of space and encouraging sustainable mobility.
- Measuring the carbon footprint of our products and evaluating nature friendly new solutions.
- Reducing the use of paper.

#### Indirect influence

- Measuring the negative external effects related to our portfolio of approved loans.
- Including the natural capital into our products and services.
- Financing renewable sources of energy.

## Managing Risks Related do Bribery and Corruption

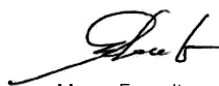
At UniCredit Banka Slovenija d.d., we have zero tolerance towards acts of bribery and corruption, and we forbid such acts in any form, either direct or indirect. We have established the control processes and implemented the program of preventing corruption, within which we form an assessment of the risk of corruption and establish controls for protection before realising the risk of compliance or for reliable real-time determination of potential risks. At the same time, the controls are used also for ensuring compliance with the rules in force for the activities of the banks.

In the Bank, we adopted an anti-corruption policy and work instructions that among other govern the prevention of bribery and corruption in the field of hiring, gifts, donations, sponsorships, large investments, mergers and acquisitions, suppliers and other contractual parties.

By organising educational trainings for employees and issuing leadership notifications to employees we establish a culture where bribery and corruption are unacceptable and forbidden.

The purpose of the policy of reporting the irregularities is to encourage corporate environment where the employees and third persons can feel free to report unacceptable behaviour and which at the same time ensures that the person reporting the irregularities does not suffer retaliation. A so called »Whistle-blower champion« is also appointed – that being the person responsible for the internal system of reporting violations and for ensuring and controlling comprehensiveness, independence and efficiency of policies and procedures of reporting violations.

The Management Board



Marco Esposito  
Chairman of the Management Board



Lea Branecka  
Member of the Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the Management Board



Tomaž Šalamon  
Member of the Management Board

Ljubljana, 3 March 2020

# Financial Results

## Financial Results of the Bank Statement of Comprehensive Income for the Year 2019

The Bank closed the year 2019 with strong results, recording 33 million euros of profit before tax. Profit after tax amounted to 26.9 million euros (2018: 20.6 million euros), while other comprehensive income recorded a loss of 5.8 million euros after tax.

The Bank's net interest income decreased as compared to the previous year to 40.7 million euros, representing a 10-percent decrease.

Net interest income was adversely affected by the termination fees with respect to interest rate swaps in the amount of 1.7 million euros, lower loan volumes and lower interest rates in the customer deposits segment.

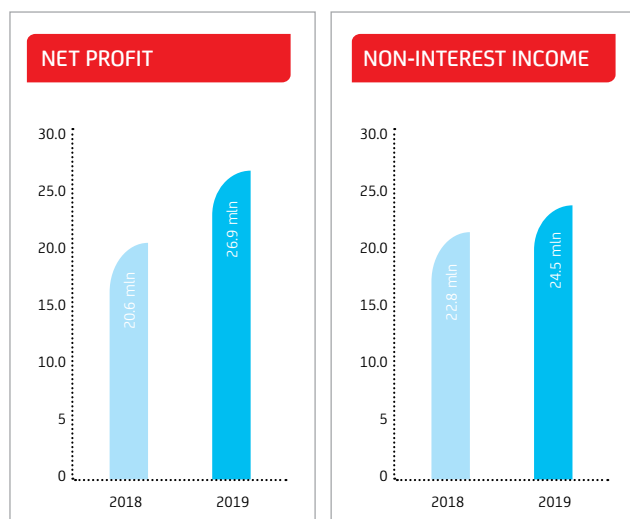
### Net fees and commission

Net fee and commission income amounted to 24.5 million euros in 2019, which is 1.7 million euros or 8 % more than in the previous year. High growth was recorded in the custody segment.

In 2019, the Bank generated trading gains including exchange differences of 3.8 million euros (in 2018: profit of 3.1 million euros).

On the respective Items "Net gains / losses on financial assets that are required to be measured at fair value through profit or loss that are not held for trading" and "Net gains / losses from financial assets and liabilities designated to be measured at fair value through profit or loss" the Bank generated 1.2 million euros of profit, representing a significant increase as compared to the year 2018 when the result amounted to 0.4 million euros.

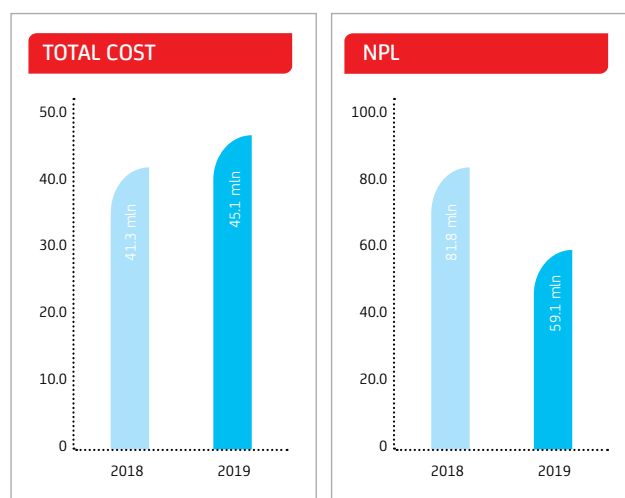
In 2019, the item "Fair value adjustments in hedge accounting" resulted in 1.9 million euros of loss (in 2018: a profit of 0.1 million euros).



### Administrative costs

The Bank recorded a 5-percent increase in administrative costs, totalling 38.2 million euros in 2019. The main contributors were legal consulting and software maintenance costs.

Depreciation costs totalled 6.9 million euros in 2019 (2018: 5.1 million euros). The increase is related to shortening of the software's depreciation period from 7 to 5 years.



### Impairments and provisions

The Bank formed provisions totalling 2.1 million euros (in 2018: 8.8 million euros).

In 2019, the volume of non-performing loans continued to decline, as in previous years, from 76.1 million euros to 55.5 million euros at amortized cost and 3.6 million euros at fair value through profit or loss (in 2018: 5.7 million euros). The Bank recorded 7.7 million euros in positive financial impact from impairment gains.

Under the item »Other comprehensive income« the Bank recognized 5.8 million euros of losses (in 2018: 9.5 million euros). The decrease in net profit of 4.2 million euros is the result of transfer of realized profits to the income statement.

## Statement of Financial Position for the Year 2019

The Bank's balance sheet volume increased in 2019 to 2,751.8 million euros, which represents an increase of 4 percent as compared to previous year.

### Assets

The volume of assets increased primarily due to an increase in property, plant and equipment, as a result of the transition to the new accounting

standard IFRS 16, which introduces a new definition of lease. The latter requires recognition of the right of use, which is measured on the basis of the cash flows from the lease.

Financial assets held for trading at the end of 2019 consisted solely of the positive fair value of derivatives. They increased by 6.8 million euros and amounted to 15.5 million euros at the end of the year. The Bank has closed trading positions, so growth is relatively equal to the growth in financial liabilities held for trading that represent the negative fair value of derivatives for trading. These amounted to 12.3 million euros at the end of 2019 and 9.2 million euros at the end of 2018.

Financial assets at fair value through other comprehensive income reached 337.9 million euros at the end of 2019.

Financial assets measured at fair value through other comprehensive income amounted to 337.9 million euros at the end of 2019.

Loans at amortized cost and loans at fair value through profit or loss increased by 37 million euros as compared to the end of 2018. Their total volume exceeded 2 billion euros, more precisely 2,005.3 million euros.

The Bank shows a current tax liability as advance payments during 2019 were lower than the 2019 tax liability.

Due to use of the transferred tax loss from previous years in the amount of 8.6 million euros, receivables from this item decreased by 1.6 million euros. The total loss from previous years has thus been utilized. At the end of 2019, deferred tax assets were lower than deferred tax liabilities, which is why the Bank recognizes deferred tax liabilities.

### **Liabilities**

Financial liabilities measured at amortized cost increased in 2019 and amounted to 2,389.1 million euros at the end of 2019.

### **Capital and capital adequacy**

The Bank is soundly capitalized and reports the capital adequacy ratio (CAR) of 15.02 %.

## **Financial Results of the Group**

### **Statement of Comprehensive Income for the Year 2019**

In 2019, UniCredit Leasing d.o.o. recorded a profit after tax of 4.8 million euros. The Group's net profit for 2019 was 32.4 million euros (2018: 23.4 million euros).

The leasing subsidiary contributed 4.5 million euros in net interest income and 0.03 million euros in net commissions and fees to the Group's profits.

The Group's administrative expenses are 1.3 million euros higher and depreciation is 0.6 million euros higher than the Bank's administrative expenses and depreciation.

At the Group level, there was a positive financial impact from the release of impairments of 11.6 million euros (in 2018: 0.1 million euros).

### **Statement of Financial Position for 2019**

In 2019, the total assets of UniCredit Leasing d.o.o. decreased to 216.9 million euros (at the end of 2018: 219.2 million euros). Excluding the intragroup assets and liabilities, the Group's balance sheet volume is higher than the Bank's balance sheet volume by 48.5 million euros.

The loans in the consolidated financial statements are 39 million euros higher than the loans in the Bank's standalone financial statement. Tangible assets of UniCredit Leasing d.o.o. – almost entirely subject to operating lease – are 4.8 million euros higher in the Group's statement of financial position.

Among the Group's liabilities, the main addition to the Bank's liabilities is the item "Loans from Banks" in the amount of 23.4 million euros and equity in the amount of 26.7 million euros.

As of 31 December 2019, the Group reports the capital adequacy ratio (CAR) of 16.53 %.

### **Events after the Reporting Date**

After the end of the reporting period, the Bank and the Group did not identify any significant events that would affect the financial statements of the Bank and the Group for 2019 or that would require additional disclosures in these financial statements.

# Bank Segment's Performance Review

## Retail and Small Business Banking

The retail banking and small business segment is an important pillar of UniCredit Banka Slovenija d.d.'s operations and it generated 38 % of the overall Bank's revenue in 2019. This way, it represents an important driver of further business growth in terms of revenue, profit and number of customers.

### Retail Banking

In the field of mortgage loans, in 2019 the Bank approved 91.7 million EUR of new loans, which means an increase in the overall volume of mortgage loans in euros by 7.3 %, as compared to previous year and thus the Bank remains a strong position in terms of market share on the Slovenian market. In the field of real estate loans, the share of loans with fixed interest rate represented 46 %, the share of loans with variable interest rate represented 21 % and the remaining share were the loans with combined interest rate. The average amount of a newly approved mortgage loan amounted to 106,557.92 thousand euros.

The volume of real estate loans in Swiss Francs amounted to 122.7 thousand euros and it decreased by 8 % as compared to 2018. The Bank did not approve any new loans in Swiss francs in 2019.

In the field of consumer loans, the Bank realised 39 million euros of new (non-mortgage) loans, which means an increase of the volume of consumer loans by 7.3 % as compared to previous year. In newly approved consumer loans, the share of the ones with a fixed interest rate represented 76 %. The average amount of a newly approved consumer loan amounted to 11,300.00 thousand euros.

The volume of newly approved overdraft facilities on transaction accounts in 2019 amounted to 17 million euros, while the balance of all drawn overdraft facilities on transaction accounts in 2019 amounted to 14 million euros.

The volume of newly approved overdraft facilities on credit cards in 2019 amounted to 2.3 million euros, while the balance of all drawn overdraft facilities on credit cards in 2019 amounted to 11.2 million euros. In 2019, we signed a long-term contract with our partner VISA in the field of credit cards, which will enable us to additionally upgrade our long-running successful cooperation. The Bank also maintains and continues a successful long-running partnership with Mastercard. Since 18 October 2019 we have been providing our customers with a higher overdraft for a one-time payment with contactless cards Maestro, Mastercard and Visa without being required to enter the PIN number. This means that after this date for all contactless payments amounting to 25 euros the entering of PIN number at POS terminals is no longer required.

In 2019, the Bank operated successfully in the field of savings products. Namely, the Bank increased the balance of all deposits by 11 % as compared to previous year. In the field of time deposits, the Bank increased the balance of deposits by 35 % as compared

to previous year. The primary product was the 12-month flexi deposit with two automatic extensions.

In the insurance segment, the Bank has a long-term partnership with Generali insurance company for life insurances and with Allianz insurance company for non-life insurances, where the Bank acts as an insurance agent. In 2019, the Bank continued investing in additional improvements of the process and knowledge of its advisors in order to achieve greater transparency in selling insurance products and to ensure the selling of insurance products tailored to needs and demands of the customers.

At the Bank, we strive for constant growth of share of products sold through digital channels, which are becoming a more important element of modern banking day after day. The future of banking is going digital and virtual; therefore, we are aware of the meaning of constant technological development, both in terms of products as well as in terms of sales channels. We thus make sure that digital development takes place in all fields.

In 2019, in Online bank we successfully completed the project of integration with the CRM system, which enables us to tailor the product offering to needs and wishes of the customer. Considering the digitalisation, we have enabled the customers a fully digital conclusion of deposit and save them time needed for visiting the business unit.

At our Bank, for the second year the customers have the possibility of opening the transaction account on the internet, remotely. Last year we gained a significant share of new customers through the web channel; more than half of such customers actively uses mobile banking today. In 2020, we want to upgrade the project and provide customers with a fully digital fast consumer loan without having to visit the business unit. At the same time, our customers have at their disposal our virtual business unit whenever they need help with banking.

For us, the call centre is more than just one of our sales channels, as it represents a valuable support to all our customers. Through call centre we strengthen communication and relations with customers. In 2019, we optimised the process of recognising the customer and entering the contact into the CRM tool, which presents a key pillar in efficient operations with customers.

We also focused on the update of the ATM network, which represents a digital form of banking as well. We replaced ten older ATMs with new, advanced multifunctional devices that save the customers time in business units. We will continue replacing the ATMs in 2020 as well.

When deciding on a new product or perhaps changing the bank, the website is probably the first contact the customer has with us. Since it represents our personal identification card, we are aware of the extreme importance of the website always being up to date and consisting of current information and data and at the same time being clear, interesting and easy to use. Every year, we record more

customer visits on our website, which makes us very happy. However, we are also responsible and committed to keeping maintenance of the website as one of our priorities.

Last year, we paid utmost attention to the Mobile bank GO!, which we upgraded with several novelties, such as the possibility of changing overdraft facilities on transaction accounts, payments abroad and establishment of two-way communication between the customer and the bank. As we wish that as many customers as possible recognise the advantages and extraordinary features of mobile banking, we paid much attention to activities and various internal and external initiatives to encourage activation and usage of mobile bank. We will continue to regularly educate and raise awareness among colleagues in the sales network, since business units represent the first important contact in communication with the customer, when we want to successfully present them digital novelties and products.

### Small Business Banking

In recent years, the entrepreneurship segment has been growing in Slovenia and similarly, the small business banking in our Bank has remained an important element in the Retail banking division, as it represents more than 20 % of all sales income. We will continue to focus on entrepreneurs and small businesses and offer them simple, fast but foremost user-friendly solutions that are important for their operations and business. We are also aware that every business start-up represents a big challenge with many obstacles on the road to success, so we try to offer products and services that are tailored to their way of doing business and scope of operations.

Transaction banking represents an important part of daily business operations; therefore, we offer our customers not only the regular transaction account for executing payment transactions at home and abroad, but also a package offering of business accounts. By choosing such package the customer is not required to conclude any additional contracts for executing services and at the same time, it presents an important aspect in cost optimisation. The customers that do not need complex business transaction accounts can choose the package 2in1 (Paket 2v1) , which consists of a personal and a business transaction account, which in addition to cost optimisation enables also separate financial operations between the personal and business part. For the segment of small business with more cash operations and higher income we keep in the offer the popular Platinum package, which consists of transaction and electronic banking.

In the market, small businesses are mainly facing challenges regarding financing, hence we are happy to provide our customers with a loan in one day, with a repayment period of up to 84 months.

In addition to the wide selection of products that are available to the segment of small businesses for their daily operations, electronic banking and various forms of loans and guarantees, the customers from small business segment can also choose among nonstandard products, which address the specific needs of the segment of small businesses.

### Private banking

Private banking represents a segment of individual customers with more significant surplus of financial assets at their disposal. In addition to traditional banking services, the Bank offers such customers different investment solutions to achieve an even more adequate distribution of their assets.

The guiding principle of the Private banking unit when taking care of customers' financial assets is the search for optimal distribution of total assets for each client depending on their needs and expectations. In determining the suitable solutions and appropriate responses to changing conditions in the financial markets, the Bank uses extensive know-how and resources of the parent group UniCredit. The latter provides, in a form of global investment strategy, recommendations for the most appropriate allocation of assets at any given time for each customer profile.

Through the Private banking services the customers can choose among different possibilities that give them access to global financial markets. Portfolio management is the focal service of Private banking, which we have been successfully upgrading also with other investment products and solutions.

## Corporate and Investment Banking

### General overview

Within Transform 2019, a project implemented at the level of the parent group UniCredit, we have implemented a number of initiatives focusing on process optimization, Big Data technology, digitization and activities for international clients.

We are improving our banking services, internal organization and processes in order to respond to the changing needs of our customers with solutions that take advantage of synergies within the Bank and our parent group. We offer our clients local and international expertise and we provide access to banking services in other important markets as well, through our banking network in Europe and worldwide.

In the Large Corporates segment, we have expanded our cooperation with existing customers and acquired several new ones. Thanks to our good knowledge and understanding of various sectors and industries, we have also been a very important player in the structured finance market.

We have successfully provided high-quality services, diversified product offerings, customized solutions and innovations, cross-border products and professional consulting to International Companies. The Bank holds a leading position in this segment in Slovenia, taking advantage of the global presence of the parent group and UniCredit's unified approach to customers across markets. In 2019, we have strengthened our market position even further by operating in the field of large structured transactions and through successful customer acquisition.

# Bank Segment's Performance Review

Once again, the Bank has proven itself a key player in the Mid Corporates segment. We have successfully supported our clients in their development and growth, primarily through our search for optimal solutions for efficient financing of long-term investments and/or working capital; in addition, we have supported companies with all other standard financial products, and also participated in financing real estate projects. Our activities continued to focus on providing a wide range of products and the highest quality of service to both existing and new clients.

In the Cash Management segment, we have recorded growth in all products, with the highest growth in international payments and cash management. With the goal of providing a better customer experience, we have improved our e-purchase application for the purchase of receivables in the field of transaction banking. We started offering working capital advisory services to companies (the so-called Working Capital Advisory solution). Based on knowledge of our clients' business, their financial status and industry peer analysis, we offer proactive advisory to clients on specific solutions that are appropriate for their business. In 2019, the Bank established a connection with FCI, which provides cross-border factoring services.

With our Custodian Securities Services, we have once again demonstrated our ability to provide valuable and professional support to our clients, which our clients have confirmed by transferring additional assets into our custody. Global Finance Magazine proclaimed us "Best Sub-Custodian Bank" once again in 2019.

In 2019, UniCredit's Corporate Finance Advisory Group received the UniCredit CEE Award for the first quarter of 2019 for advising Generali CEE Holding BV on the acquisition of Adriatic Slovenica d.d., taking advantage of the position of UniCredit S.p.A. as one of the leading M&A consultants in the region.

In the Financial Markets segment, we have continued to support our corporate clients with a range of products that enable both basic financial instruments transactions as well as hedging against market risks, where we covered hedging against currency, interest rate and commodity risks. The Bank's trading activity covered currencies, government bonds and some derivatives at interest rates, and made a significant contribution to the Bank's performance in 2019.

## Financial results

The Corporate and Investment Banking Division continued its trend of successful operations in 2019. The average volume of loans increased by 1 %, however, long-term loans are dominant, whose portfolio has increased by 3 % on average compared to 2018. The division also exceeded its growth target for deposits. Deposits increased on average by 7 %, mainly on account of sight deposits. Excessive liquidity in the market continued to put pressure on interest rates. This trend is expected to continue in 2020. The net interest income decreased compared to the previous year, mainly due to trading profit.

## Forward-looking

In the future, we will continue to focus on digitizing our products and services, which will allow us to provide a better response to the growing needs of our customers, while ensuring the simplicity and speed of our operations and maintaining the high standards of quality of our services. To achieve this, we will collaborate on initiatives and projects and use the tools made available by our UniCredit parent group.

Increasing the volume of loans and improving the market share in corporate loans remains among our priorities, which will only be achieved in combination with maintaining the quality of the credit portfolio and taking the right risks.

Employee development, further business process optimization, digitization and automation are key areas that we will continue to focus on in the future. Attracting new clients and retaining existing ones as a primary goal is based on the focus of our banking advisors on knowing our clients and their needs, and on providing solutions that suit them best.

Regulatory requirements continue to be a challenge, as does the necessity to adapt business models to a rapidly changing environment, and to find optimal risk-return solutions.

Customer satisfaction, however, remains a key concern in our work. The Bank will thus continue to invest in projects that will further improve the customer experience while striving to simplify banking products and improving the product portfolio.

## Global Banking Services

### Organization

The Organization unit manages the operation of the Project Office. The main purpose and mission of the latter is effective project management at the Bank's and Group's level.

In 2019, we started the transformation of project portfolio management and the creation of IT support for a more efficient supervision and easier management of all activities. Special focus is on project management of regulatory projects which ensure compliance of the Bank's operations with local and EU legislation. For project management, traditional Waterfall methods are used, as well as agile approaches for easier adaptation to an increasingly complex business environment.

The activities related to management of certain costs, as well as coordination of management of the parent group governance rules and issuing of internal regulations are also within the unit's competence.



## Banking Operations

As part of the Global Banking Services division, the Banking Operations department is responsible for the implementation of back-office activities related to certain product and for the support of sales departments, while at the same time taking care of meeting customers' needs.

### Customers First

Since we want to offer our customers also in the future flawless card payments, in 2019 the Bank signed a long-term contract with the partner VISA. However, we have also kept and continued successful long-term cooperation with the leading global provider of payment cards, Mastercard. As of 18 October 2019, we are also offering our customers a higher overdraft facility for one-time payments with contactless cards Maestro, Mastercard and Visa, where the entry of PIN at POS terminals is not required.

At UniCredit Bank, we strive for the protection of the environment and one of the measures is a significant decrease in the use of paper. Therefore, in the Leasing Administration we offered customers electronic receiving of invoices and calculations, which were also updated with QR codes.

### Execution and discipline

Processes are optimized through robotization. The fact is that robotization will simplify and accelerate work processes and, most importantly, it will enable the automation of routine tasks. Consequently, the employees will be able to refocus on activities requiring more attention and representing added value for a customer. Currently, 13 processes in different areas within the department are covered in such a way. One of major achievements is a robotization of the process of real estate valuation booking. The robotization of the next 16 processes is still underway, while many proposed processes are waiting for the development.

### Risk management

Awareness on risks and compliance are two important topics in terms of raising employees' awareness. In the framework of regular raising of risk awareness and also presentations of events from previous periods we adopt additional measures and process improvements aimed at decreasing operational risks when performing everyday activities.

### Development of employees, cooperation and synergies

Focusing on employee development is part of our everyday work, where the main goal is to ensure effective and best support to customers and to sales activities while at the same time meeting regulatory requirements. Employees are involved in different projects related to the setup of processes and new services. In such way, they gain adequate knowledge to offer appropriate support. In order to develop employees, we encourage rotations, both within the Banking Operations department as well as on the Bank's level, thus creating mutual synergies. Last year, quite a few colleagues found challenges at other positions, where their previous experience and gained knowledge represented a huge advantage. Since we encourage

regular exchange of ideas, opinions, and experiences for achieving optimum results, we also organize different workshops in cooperation with sales functions and other departments involved.

The Banking Operations department is actively involved also in different projects at the Bank's level, such as PSD2, EMIR, MIFIDII, T2S consolidation and Instant payments.

## Logistics and Procurement

We are aware of the importance of well-arranged working environment, therefore within the Logistics and procurement unit we have been actively adjusting working space and through modern architectural solutions we have enabled agile way of working.

In the procurement process for goods and services, we act by the principles of transparency and cost effectiveness, by putting into focus sustainable operations. In this sense, we also expect from our suppliers environmentally friendly products and packaging which can be recycled.

Since logistics represent one of the areas with major impact on the environment, for shorter business trips we encourage the use of electric car and public transportation, while at the same time we have been decreasing the number of company cars.

Documentation management is also one of the areas under the responsibility of the Logistics and Procurement unit. We have been taking care that our archive is compliant with regulatory requirements, as only in such way it enables paperless operations.

## Information and Communication Technology (ICT)

Among key activities of the ICT department in the year 2019 the following should be highlighted: significant progress in the field of strengthening the security of information systems, improved customers' experience on digital channels and optimization of back office work.

We increased the level of information system security by strengthening firewall and network environment. For cooperation with external providers, we introduced new security solutions (PAM – privileged access management), while on the main bank's system we successfully concluded a complex data anonymization project.

In line with the new requirements, we upgraded the SISBON system. The requirements related to the PSD2 directive were responsible for the upgrade of electronic channels, while throughout the year we were upgrading also the anti-money laundering systems (AML) and »Know your customer« (KYC) systems.

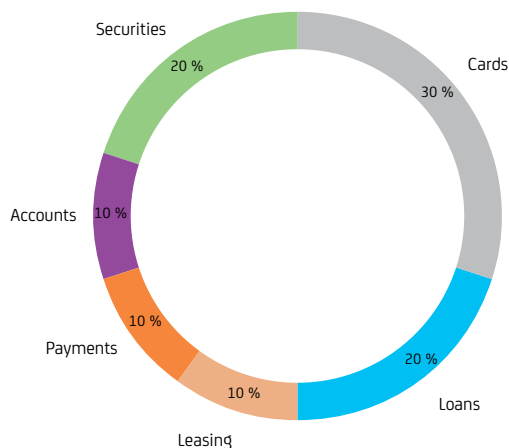
By upgrading the application Mobile bank GO!, the latter became even more user friendly. For our corporate customers we upgraded and improved application for electronic purchase of receivables.

In the back-office operations, we made a large step forward by using

# Bank Segment's Performance Review

the RPA technology (Robotic process automatization), since through intensive work we covered as many as 10 processes which are now performed by robots.

The RPA technology is used to the largest extent in the following areas:



A lot of effort has been directed into the development of employees (mentorships, internal trainings, and conferences) and to organization of operations in order to achieve greater effectiveness in the development of applications and systems.

## Security Office

Security is an area where we have been continuously investing in order to be ready for future challenges, potential cyber and other security incidents. Proper preparation assures quicker detection and resolution of problems and return to normal operations.

This is a story which we have been writing over the past several years and the chapter of 2019 focused on the use of already introduced technical solutions and procedures. Through better cooperation with other supervisory functions of the Bank and with sales departments, we have provided added value for the Bank.

In order to improve the overall security of the Bank and ensure its secure operations, in 2019 we paid special attention to fraud management, business continuity, crisis management and physical security.

# Grow and strengthen client franchise.



Team 23 focuses on strengthening and growing our client franchise across all segments: SMEs, individuals and corporates.

Our strategic initiatives focus on the customer experience, to improve customer satisfaction and service quality. This is how we will increase our Net Promoter Score at the Group-level.

# Corporate Sustainability

## Relations with Employees

### EMPLOYEE STRUCTURE IN 2019

In line with the internal policy of the parent group UniCredit, we follow the principle of equality in the area of hiring, which is – in addition to transparency – the key principle which provides equal employment opportunities to all applicants for employment, regardless of gender or other personal circumstances.

At the end of 2019, there were 571 employees in the Group, of which 563 were employed in the Bank.

The average age of employees in the Group is currently 41 years. The gender structure of employees consists of 65 % of female and 35 % of male employees. The care for employee diversity is also reflected in the diverse employee structure (6 employees are foreigners as a result of leader development programs within the parent group UniCredit) and the structure of managers by gender, since in the governance structure the relationship between men and women is balanced, namely 49 % of men and 51 % of women.

The Group and its employees pay great attention to knowledge and education. More than 69 % of employees have a college or university degree, a master's degree or a Ph.D. degree. The educational structure remains at approximately the same level as the previous year.

 65 %  
Female

 35 %  
Male

 41 years  
Average age

 70 %  
VI or higher education level

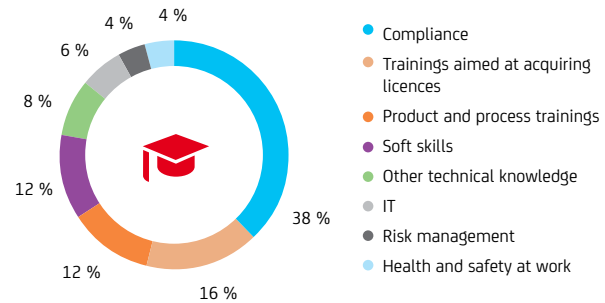
### TRAINING AND EDUCATION

Continuous changes in the market, adjustment of our offer to customers, and the development of new applications and products require continuous training of banking professionals. Through education, we want to provide employees with the necessary knowledge and competencies for effective work. In addition to enabling our employees to take part in trainings offered by the parent group UniCredit and external training providers, the Bank also stimulates the transfer of knowledge within the organization – through internal trainings carried out both in a traditional as well as

in electronic format. The investment in training and human resources development is thus one of the key elements of success.

In the year 2019, we provided our employees with 14,510 training hours. In terms of content, trainings in business compliance represented the largest share of education. In terms of content, compliance related topics represented the largest share of training hours, followed by trainings aimed at acquiring licences, product and process trainings and trainings for acquiring soft skills.

Segmentation of trainings by topics



Great help in acquiring new skills and knowledge is also the international environment of the parent group UniCredit, where different workshops and trainings are organized. Knowledge sharing among the employees represents one of the major contributors to the Bank's competitive advantages, as it enables the transfer of new know-how and approaches into the local environment.


In 2019, many employees were able to take part in different business meetings, panel discussions and conferences.


The share of internal trainings was as high as 44 % in 2019.


As a novelty, employees were also offered the option to participate in e-trainings offered by one of the world's leading web platforms intended for e-learning. In 2019, the Bank also set up an internal platform for e-learning.



In 2020, we aim to make the internal e-learning platform accessible to all employees and even richer in terms of content. We will also launch a nano learning platform. We will, however, offer our employees even more licenses for one of the world's leading e-learning platforms.

 14,510  
Training hours

 35  
Training hours per employee

 44 %  
Internal trainings

## DEVELOPMENT OF EMPLOYEES AND REMUNERATION

For several years now, the Group has been systematically responsible for the development of key personnel by means of two development programs that take place at the level of the parent group and the local Bank: **The Executive Development Plan (EDP)** is a leadership development program and **Talent Management Review (TMR)**, which takes care of talent development, in which we focus on identifying and developing leadership skills. Through the TMR program, the Bank and the Group, in a deliberate and systematic way, strive to ensure continuity of leadership in key positions and encourage individual progress of employees.

Within the parent group UniCredit, there are many opportunities for additional training and education in international groups and international environment. The one worth mentioning is the **»CEE Rotation Program to mature markets«** which is aimed at spreading the mindset of change and innovation in the countries of the CEE region to mature markets such as Italy, Austria and Germany, and at creating stronger links between areas under the auspices of one UniCredit bank. Following a unique selection process, one colleague thus continued her career in Austria. Additionally, employees and managers also benefit from the **MarketPlace** digital space, which directly links employees who are willing to share their skills and knowledge with those who are looking for specific experience to perform a specific task or project. The essence of all the programs is care for the continuity of the development of employees, their skills and knowledge and care for providing new generations of capable leaders and experts, who will ensure long-term stability and growth of operations of the Bank and consequently of the whole parent group UniCredit.

We also systematically take care of the development of our employees by using the **"Performance Management"** system, which has been a long-standing practice in the Bank. The system is IT supported by a local application and basically consists of two parts – an annual personal (developmental) interview, in which the manager and the employee define the development and career path of the employee once a year, and an interview on the topic of planning and evaluation of goals, which takes place three times a year. Last year, we upgraded the process, so that in addition to achieving the goals we will also focus on the way goals are achieved, by taking into consideration the so called 10 Capabilities arising from our **»5 fundamentals«** defined at the level of the parent group UniCredit. UniCredit Capabilities serve as a foundation for directing the way of work. Each fundamental is defined by two Capabilities which help individuals understand the set goals, guide them to achieving the goals and motivate them for personal development. More precise definition of Capabilities is adjusted to the complexity of job position (field) and related responsibilities.



For next year, we plan further upgrade of the Performance management system. In terms of timeline and frequency of implementation, we will adjust to the parent group guidelines and we plan the implementation once per year. However, we also plan a more in-depth career conversations with employees together with their direct head which would enable us to better understand employees' career aspiration, to offer help to employees in the form of career counselling and easier planning and coordination of training and career needs.

In 2019, we continued with the second phase of the program for retention of **key employees**, with which we want to retain the key knowledge of the employees gained during their employment in the Group.

In order to attract and develop young skillful and motivated students and based on positive experience, in 2019 we **upgraded our unique one-year rotational student program** which was launched in 2018. After a whole-day selection workshop, the selected students were included in various pre-defined organizational units. Through student work, they became familiar with the tasks and employees, and were involved in real projects in order to get to know the work and operations of the Bank and to upgrade theoretical knowledge in practice. The program encompassed rotation of students after several months of work in an organizational unit, and the best students were given the opportunity to get regular employment at the Bank.

As a proud sponsor and supporter, we also joined the Business Hive event, the largest student crowdsourcing competition in Slovenia, intended for solving business and economic challenges and finding new business ideas and approaches. We prepared a demanding challenge for participants to solve and at the end we even doubled the prize and awarded two competing groups, which – in our opinion – equally deserved to win.

## SURVEY ON EMPLOYEE SATISFACTION

Within the parent group UniCredit, we have been conducting the employee satisfaction survey (People Survey) for several years. The survey is conducted on a regular basis every two years. In the year 2018, the results of the employee satisfaction survey showed the engagement index at the level of the whole Bank of 72 %, of which we are particularly proud.



**72 % Engagement Index**

We are looking forward to the results of the new employee satisfaction survey which will take place in early 2020.

# Corporate Sustainability

## "FAMILY FRIENDLY COMPANY" CERTIFICATE

At the Bank, we are proud of the fact that during the certification process we obtained the extension of full "Family-friendly Company" Certificate. This means that we successfully implemented the planned measures to facilitate the coordination of work and private obligations. Among the more recognizable measures, we should emphasize the children's bonus, which means that all parents of first-grade pupils are allowed a free day on the first school day for accompanying children to school; and for parents introducing their child to kindergarten, we provide flexible organization of working hours during the introductory week. After returning from maternity leave, our colleagues are entitled, if they choose to work part-time, to a 55-percent salary payment for a 4-hour workday.

We also provide all employees of the Bank with counselling in the field of interpersonal relations in work and private life. The psychological counselling option or "life coaching" was enabled in order to offer our employees assistance in situations that are not necessarily directly related to the working environment, but they can certainly influence motivation, commitment and interpersonal relationships in the working environment.

Since we are aware of the importance of social responsibility, we offer our employees the option of additional paid day of leave for volunteering in one of the non-profit organizations.

## CARE FOR EMPLOYEES

Special care is also given to health and safety at work. In the past year we implemented, in accordance with the legislation, periodical medical examinations, and in November, we traditionally provided the option of being vaccinated against seasonal influenza at the Bank's headquarters. The Bank also provides collective accident insurance for all employees.

We also provide employees with the necessary training in the field of fire protection as well as safe and healthy work, which has been conducted as e-learning for several years, and which enables employees a greater flexibility in the performance of education as well as the knowledge test.

The Bank also provides its employees with active leisure activities. Also, this year, employees joined sports activities and socializing through the sports club Tilda, which organized sporting events, co-financed cultural events and took care of socializing at New Year and on some other occasions.

## Client Relations

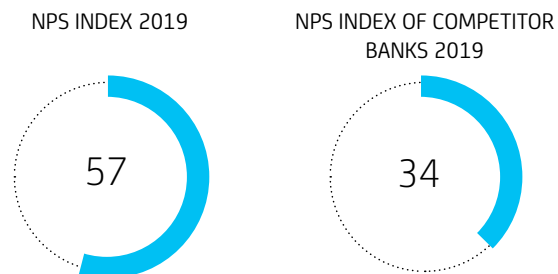
When thinking about our relationship with clients and how that relationship should look like, we can turn to the surveys that help us find the answers to our questions. At UniCredit Banka Slovenija d.d.

we have been conducting client satisfaction surveys for many years, as we believe that regular surveys provide us with better insight into the needs and desires of our clients, as well into the reasons for any dissatisfaction. A satisfied client is a key factor for success, but valuable information from a dissatisfied customer can also be an incentive and motivation to make the necessary changes to our way of doing business, both in terms of services and products and processes.

### Customer rating is a precious source of feedback

All our customer satisfaction surveys reflect the Bank's actual relationship with our customers, which have been the center of our business and attention for quite some time. In order to measure the level of customer satisfaction, we use two very important surveys. Twice a year, the parent company UniCredit carries out the Benchmarking survey that we use to measure the NPS index (Net Promotor Score), which is an easy way to measure customer satisfaction by answering the question of how likely it is that the customer will recommend us to their family, friends or acquaintances.

The value of the NPS index in 2019 was 57, which is a significant increase compared to the previous year (for comparison; the NPS index in 2018 was 48), and it is also higher than the NPS index of any other bank in the market.

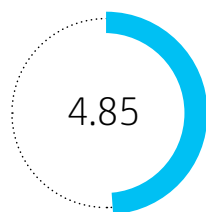


SOURCE: UniCredit Bank Survey; IFF International, Kantar TNS

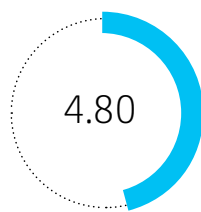
While NPS is an indicator of customer loyalty in the long run, the customer feedback we receive immediately after the customer's completed customer experience with our Bank is particularly valuable to us. With the Instant Feedback system, we receive daily satisfaction ratings and comments from customers that contact us through various channels. Once a customer has completed a visit of one of our business units, we kindly ask about their experience via SMS. We are very happy to receive positive ratings, as they are confirmation that we are meeting the quality standards we have set for ourselves, while a negative customer rating helps us see the opportunities for improving a service or product.

In the previous year, in addition to our business units and our website, we have included the call center and the portal for opening a transaction account online into the information collection system. At the same time, we have upgraded the entire Instant Feedback system into a complete system that allows us to effectively monitor the resolution of negative ratings from our customers.

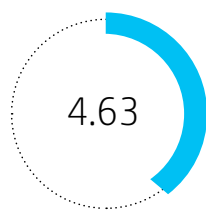
Average customer rating after a business unit visit



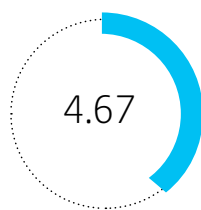
Average call center rating



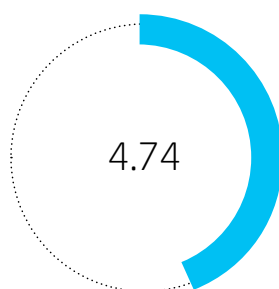
Average customer rating when opening an account online



Average customer rating of the company website



AVERAGE TOTAL CUSTOMER RATING



In 2019, we focused our attention to another survey – All Finance Banks, which is an independent survey conducted annually by research company Valicon, which shows banking market trends in the retail segment. Purchasing this survey allowed us to gain valuable information from across the banking market that includes both customer behavior when deciding to switch banks and information about the visibility of individual banks in our market.

### The client's experience goes hand in hand with the employee's experience

Experience is a broad concept and it includes the client's experience at every step after he or she comes in contact with our Bank. We are aware that every single aspect of our operations can influence the way a customer experiences our products or services. The Bank's website, advertisements, the behavior of our employees in a business unit or call center, the online and mobile bank running smoothly, successful customer complaints resolution – these are just some of the areas that affect the perceptions and user experience of our customers', both existing and potential, on a daily basis. We believe that every department within the Bank and each individual can contribute to making the customer's experience the best possible.

That is why, over the past year, the Bank began to focus more attention on raising employees' awareness of the importance of the user experience concept and of the importance of the impact of each single individual.

Through regular training, internal newsletters and various initiatives, we aim to spread awareness of the importance of user experience, which will be playing an increasingly important role for the future of successful businesses, whether we are aware of it or not. The Bank's various initiatives include an internal recommendation program, which has been running for several years. The program encourages employees to act as the Bank's ambassadors by showing their own commitment to the Bank, since a personal recommendation by a satisfied user is still the most effective marketing tool. In the fall of 2019, we started renovating and updating our recommendation program, which will be completed in 2020.

### Digital is fast, simple and inevitable

Digital progress is coming faster and faster and it is impossible to avoid, as we live in an environment where we are confronted with digital innovations and solutions that make our daily lives easier and simpler almost on a daily basis. A few years ago, we were thrilled to be able to pay our bills from home via an online bank, and not long ago we were equally thrilled by the option of making money transfers from wherever, via a mobile bank. Nowadays, these products and services are considered so basic and essential that we can no longer imagine banking without them, especially digital banking.

At UniCredit Banka Slovenija d.d., we are aware of the importance of rapid development of digital content, which is why we have added new functionalities to the mobile bank and thus increased the number of its users over the last year.

We were the first among the banks in the Slovenian market to offer the option of opening a bank account digitally, and we will offer our customers the option of getting fast consumer loan without visiting a business unit in the near future.

With the awareness that the banking world is becoming more digital and virtual every day, and while searching for new channels of communication to keep in touch with our customers, the Bank's priority remains the same at all times – maintaining high standards of security and prevention of possible abuses.

### A customer can always reach us

If we believe the predictions, digital technology, based on connectivity, automation and artificial intelligence, will have an even greater impact on customer relationships and their customer experience in the future.

With new functionalities and faster and more secure solutions, we will make wishes come true and perform bank services remotely, without our clients having to visit one of our business units in person. Through cost management and streamlining processes, we will

# Corporate Sustainability

also look for a balance in the banking world between automation and genuine human contact, which is still the most primary form of communication.

Despite indicators pointing to an increasingly digital reality, we strongly believe that the option of visiting a business unit or having a genuine conversation with an agent in a call center maintains or even increases customer confidence in our Bank and our services. That is why in the future we will strive to make our customers feel welcome, while their wishes and needs are the foundation upon which we grow and build our business.

## Media Relations

At UniCredit Banka Slovenija d.d., in our relations with the media we emphasise consistent, professional, balanced and prompt informing on business performance and other important activities of the Bank. By offering up-to-date information we build trust and we preserve and strengthen our good relations with the media, which are an important element of building reputation and visibility of the Bank in the eyes of the public. In 2019, we regularly informed the media on current events in the Bank, among them being the changes in the Bank's management, received awards and titles and business results. We appeared in more than 800 media reports on the internet, in printed media and on radio and television and we received 67 sets of questions from journalists covering various media.

As a part of the international banking group UniCredit we offer journalists extensive information from the region, Europe and the world. With a correct two-way communication, we provide not only basic information but also an in-depth view into dynamic world of banking. That is our contribution to better understanding of topics and consequently to a more professional preparation of articles.

Throughout the year 2019, we were inviting journalists to certain selected events for clients with the presence of visible representatives of the Bank and the analysts of the parent group UniCredit. In December, we met with the representatives of the media also under the auspices of the Bank Association of Slovenia.

## Relations with Suppliers

We build relationships with suppliers based on transparency, mutual respect and trust, while also taking into consideration other ethical and legislative norms. Throughout the duration of business relation, our suppliers respect the Code of conduct and they act in line with the values of the parent group UniCredit in different areas, such as the field of ethics and respect, counter measures, anti-corruption policy, etc.

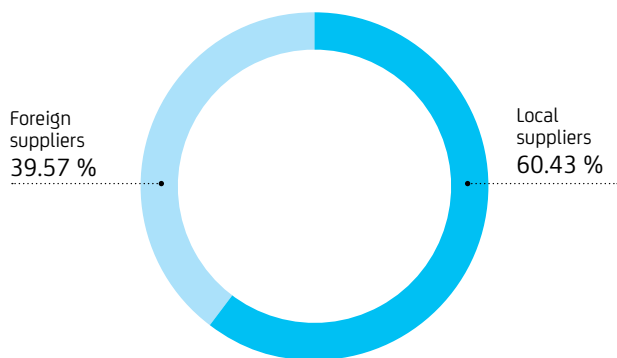
In order to ensure transparency and cost effectiveness, at UniCredit

Banka Slovenija d.d. we have introduced a centralized procurement process. According to the nature of request we usually invite for cooperation several suppliers, including companies which employ persons with disabilities, and when selecting the most appropriate one, in addition to the price, we also take into consideration other predefined criteria when necessary.

The outsourcing management function provides additional controls and transparency of operations with suppliers, it ensures quality and decrease of different risks in the field of providing services

In line with the Anti-Corruption Policy of the parent group UniCredit, we perform additional due diligence of our suppliers. With the goal of protecting confidential data (business secret) and personal data, the Bank signs appropriate contractual documentation with suppliers.

When selecting its suppliers, the Bank is unbiased, as this is the only way to make the relationships with suppliers our competitive advantage and a foundation for cooperation. This is also evidenced by the fact that in 2019 we worked with approximately 630 external providers from 29 countries worldwide.



## Sponsorships

In 2019, for the eighth consecutive year, the Bank continued its partnership with the Medical Chamber of Slovenia. It offered physicians – private individuals and doctors who have a private practice attractive offer of selected banking products, which were presented to them in detail at four events organised by the Medical Chamber of Slovenia.

As a partner of the Manager Association for many years, the Bank supported the celebration of the 30th anniversary of the Manager Association. The respectful jubilee attended by 500 most important economists represented the event of the year for the business audience. The Bank contributed to the development of the Slovenian management and to the competitiveness of the economy through the sponsorship of the Managers' congress.



The sponsorship of the Finance magazine's project Izvozniki.si and the Slovenian-Italian forum was intended for the promotion of exports. By actively participating in the project Izvozniki.si, the Bank contributed to the establishment of a healthy and open economic environment which promotes successful development of the Slovenian export companies. The Finance magazine and the Izvozniki.si portal, intended for connecting the Slovenian exporters and representing a source of useful information, best practices, case studies and exporters' experience, were enriched by the Bank with well received interviews with its selected clients. Through the interviews, the Bank presented the successful companies as well as the role of the Bank in their international operations.

Through the partnership in the Business Hive project a business competition for students was carried out; it was organised by the Management Group Association with the goal of preparing innovative solutions for the business challenge of the Bank.

By supporting the FRI USA Tour 2019 project we helped the Society of Students of Computer and Information Science in completion of the 6-week professional excursion that enabled the students of the Faculty for Computer and Information Science to visit prestigious American universities, such as MIT, Harvard, Stanford and Berkeley and computer companies Microsoft, Google and Intel.

In the field of sports, we continued with the traditional golfing tournament for selected clients which took place in the organisation of the Royal Bled Golf Club.

In the field of culture, the Bank sponsored several prominent events. As part of the 67th Ljubljana Festival, it supported the Italian Dance Production Centre Aterballetto, which performed two choreographies joined under the name Bach Project – a ballet diptych, which thrilled the sensitive lovers of aesthetics with an architecturally geometric and minimalist form of play to Bach's music.

By supporting the charity project Anin ples held by the Rotary Club Ljubljana, which attracted selected guests from business, culture and public life who cherish the excellence and the noble cause of the event itself, the Bank contributed to realisation of holidays for the children from socially deprived families at the Summer Camp for children Soča 2019.

In the period before Christmas, the Bank supported the traditional 27th Managers' Concert – a central cultural, social and donor event of the Slovenian business public, whose mission is to create opportunities for the development of young music talents. A festive atmosphere was conjured by conductor Georg Pehlivanian, RTV Slovenia Symphony Orchestra, as well as soloists: violinist Stefan Milenković, accordionist Marko Hatlak, clarinetist Julija Vrabc and bugler Blaž Ogrič.

## Donations

At UniCredit Banka Slovenija d.d., sustainable development is a commitment and a way of doing business every day. While caring for the social and environmental issues we put forward the ecological sustainability and awareness and support of mutual co-dependency of environmental and charitable topics and banking.

As a committed and beneficial member of local communities we give back a part of the profit to the environment in which we operate by supporting charitable activities.

In 2019, we thus upgraded the long-running friendship with the Friends of Youth Association of Ljubljana Moste Polje by being included into the Chain of good people and thus helped them execute the Pan-Slovenian program of empowerment for the families in need.

Through the Regional Association of the Red Cross Jesenice we contributed funds for purchasing a sports prosthesis for a person with a congenital body disorder.

In order to emphasise the importance of creating a sustainable future, we joined the Global Week of Climate Action. Preservation of the environment is one of the priorities and with the purpose of improving the air quality and decreasing the global warming we supported the association Let's keep the nature clean by donating to their project of planting trees in school environments.

We are aware that in Slovenia the number of homeless people has been increasing. Therefore, we have been supporting activities of different charities which endeavour to ease the distress of socially weak, be it providing the necessities or solving distress of individuals. To this purpose we contributed financial funds to the Daily Centre for the Homeless in holding the St. Nicholas celebration – an event that puts a smile on the faces of the homeless for at least one evening.

As a part of the annual charity bazaar organised by the International Women's Club Ljubljana »SILA-IWCL« we supported their endeavours in the following projects: purchase of a new medical device that helps diagnosing the neonatal osteopenia in new-borns; a scientific study in the field of diabetes in children, 5 children in the project »Botrstvo«; the project Sladkorčki and its workshop on the topic of living with diabetes; the Slovenian Association for Celiac Disease and their project of forwarding theoretical and practical knowledge to schools and children with such diagnosis.

At the end of the year, we contributed part of the funds to the Animal Shelter Horjul that offers temporary housing and the much-needed veterinary care to abandoned and tortured animals.

The employees of UniCredit Banka Slovenija d.d. have also shown a special sense of charity for several years as we traditionally collect school supplies and thus help children from socially disadvantaged environments start a new school year.

# Report from the Supervisory Board

## General

In 2019, the Supervisory Board of UniCredit Banka Slovenija d.d. monitored and oversaw the current business operations of the Bank and the Group (hereinafter together referred to as: the Bank), the financial results attained and the work of its Management Board, in accordance with its powers, authorizations and duties as set out in the Articles of Association of the Bank and in the Rules of Procedure of the Supervisory Board, as well as based on the provisions in force of the Companies Act and the Banking Act and respective executive regulations. At the Supervisory Board's regular sessions, the Bank's Management Board kept the members of the Supervisory Board informed of the following issues: all important business events in the Bank and other activities related to the Bank's operating business; the economic and political environment; important changes of legislation that affected the Bank's operating business; and the Bank's achieved financial results as compared to the adopted financial plan of operations. The Management Board also regularly informed the Supervisory Board about the expected financial results until the end of the fiscal year and about their fulfilment as well as about business initiatives.

In 2019, several changes occurred in the structure of the Bank's Supervisory Board. At the Bank's Annual Meeting of Shareholders on 14 March 2019, Remo Taricani was appointed as the new member of the Supervisory Board. Furthermore, at the Bank's Annual Meeting of Shareholders on 18 July 2019, Andrea Cesaroni was appointed as the new member of the Supervisory Board. On 20 March 2019, Marco Lotteri resigned as the member and Chairman of the Supervisory Board. Also, on 17 July 2019 Remo Taricani also resigned as the member of the Supervisory Board. In line with the Bank's Fit & Proper Policy, the assessment procedure regarding suitability and adequacy for two newly appointed members of the Supervisory Board was carried out and sent to the regulatory body. The Supervisory Board of the Bank is thus composed of five members, namely: Pasquale Giamboni (Chairman), Helmut Franz Haller (Deputy Chairman), Franco Andreetta, Andrea Cesaroni and Laura Kristina Orlić. Despite the specific ownership structure, whereby UniCredit S.p.A. is a 100-percent owner of the Bank, in addition to the members of the Supervisory Board employed with the parent group UniCredit, one Supervisory Board member (Franco Andreetta) is an external expert in the area of accounting and financial business who contributed to a high-quality and transparent performance of the Supervisory Board in the year 2019. Moreover, the members of the Supervisory Board are not personally, directly or indirectly, involved in the ownership structure nor are they in any business relationship with the Bank, thus avoiding any potential conflicts of interest. Nonetheless, the parent group UniCredit has adequate mechanisms to control and solve potential conflicts of interest, should they occur.

In the year 2019, the Bank's Supervisory Board met and adopted resolutions at four regular meetings. At individual meetings, adequate participation of the Supervisory Board members was ensured, while Pasquale Giamboni excused his absence at the first meeting, Remo Taricani excused his absence at the second meeting, Laura

Kristina Orlić excused her absence at the third meeting and Andrea Cesaroni excused his absence at the fourth meeting. In line with legal provisions, its powers as set out in the Articles of Association and in accordance with the Bank's need for efficient work, individual resolutions were also adopted at Supervisory Board correspondence sessions and subsequently presented and validated during the next regular meeting of the Supervisory Board. All decisions or resolutions of the Supervisory Board were adopted unanimously, whereas the members of the Supervisory Board expressed with arguments their standpoints with regard to their adoption and actively participated in the discussion. Also, members of the Supervisory Board regularly participated in trainings and education in the fields which are important for high-quality and effective fulfilment of tasks.

The Supervisory Board thoroughly examined respective submitted, professionally prepared, sufficient and transparent materials and reports of the Supervisory Board Audit Committee and other committees and requested their supplementations when necessary. Moreover, the Supervisory Board verified its activities on a regular basis and thus additionally contributed to the expertise and quality of its work. During monitoring the Bank's operations, the Supervisory Board obtained and analysed both the materials containing data on the performance of the Bank itself as well as of its affiliated company UNICREDIT LEASING, leasing, d.o.o. The Supervisory Board therefore deems its work in 2019 as quality and on high ethical standing, professional and in line with the valid legislation and internal rules of the parent group UniCredit.

## Important Supervisory Board Decisions

At its 79th regular meeting, on 4 March 2019, the Supervisory Board adopted the Annual Report of the Bank's operations for 2018, proposed to the Bank's General Meeting of Shareholders the nomination of an External Auditor on the basis of the Audit Committee proposal, provided its opinion on the Internal Audit unit's Annual Report on internal audit for 2018, and dealt with the Resolution on creation of accumulated profit and the Resolution on the use of the net profit for the fiscal year 2018; both resolutions were subsequently adopted at the correspondence meeting on 6 March 2019. It was briefed about the Auditor's report of the Authorized Auditing Company for 2018, to which it had no comments, and approved all other documents, on whereupon the General Meeting of Shareholders of the Bank made decisions on 14 March 2019. Furthermore, the Supervisory Board confirmed risk management strategies by customer segments as well as for leasing.

At the 80th regular meeting, which took place on 6 May 2019, the Supervisory Board was acquainted with the termination of term of office and the function of the Chairman of the Management Board and it appointed Marco Giuseppe Esposito as the Bank's new Chairman of the Management Board. Also, it appointed Tomaž Šalamon as the new member of the Bank's Management Board, in charge of the Global Banking Services division. Furthermore, it provided its consent to the changes of the Bank's organizational scheme, approved the Governance Rules of the parent group

UniCredit, valid also for the Bank, and the Bank's first quarter results.

At the 81st regular meeting, which took place on 1 August 2019, the Supervisory Board was acquainted with the resignation of the member of the Management Board Damijan Dolinar, in charge of the Retail Banking and Small Business division and it approved the Risk Appetite Framework (RAF) indicators for 2019, the market risk management strategy, the Bank's results for the first half year and provided its consent to the remuneration policy for the year 2019.

On 5 November 2019, at their 82nd regular meeting the Supervisory Board members approved the changes of the Bank's organizational structure, the Governance Rules of the parent group UniCredit, valid also for the Bank, and approved the Bank's third quarter results.

The Supervisory Board participated in the adoption of all measures and activities required to implement the overall business policy of the parent group UniCredit. It approved the development plan and the Bank's basic business policies as well as the Bank's financial plan for 2019. It also adopted and controlled the implementation of the general principles of the compensation policy, rendered its approval on ascertainment of organisation of the internal controls system and framework annual program of the Internal Audit department, including its change in November 2019, and oversaw the adequacy of procedures and efficiency of the Internal Audit department functioning. The Supervisory Board also closely monitored the response of the Bank to the current developments in the economy and it was regularly informed about the implementation of the Internal Audit plan of work, approved by the Supervisory Board, and its findings, as well as the inspections conducted by external supervisory institutions. In line with the Bank's risk profile, the Supervisory Board closely monitored the amount of necessary and formed impairments and provisions, the issue of negative interest rates and in general of the Bank's net interest revenues, managing of the Bank's IT security, and discussed the findings and recommendations by the bodies of the regulatory supervision of the Bank with special emphasis on the prevention of money laundering. The Supervisory Board continued monitoring the exposure of the Bank's clients with loans in Swiss francs and the consequences and the Bank's measures regarding it, including the status of received actions against the Bank related to loans linked to Swiss franc as well as the interest groups' activities regarding the legislative settlement of the subject issue.

## Operation of the Supervisory Board Committees

The Audit Committee of the Bank's Supervisory Board had four regular meetings in 2019 (consecutively numbered from 51 to 54). As an advisory body of the Supervisory Board, which consisted of Pasquale Giamboi (Chairman), Franco Andreetta (member) and Helmut Franz Haller (member), the Audit Committee's operations

include assessing, advisory and proposing functions, whereby it supports the Supervisory Board in the fulfilment of its duties and responsibilities regarding the following: the adequacy and effectiveness of the Bank's internal control procedures, including the assessment and measurement of risks and risk management; the compliance with legislation, rules and policies governing the Bank's operations; the adequacy of accounting standards used for the preparation of financial statements; the adequacy and independence of the external bank auditors and the assurance of an adequate employee structure within the Internal Audit unit.

The Risk Committee, which was established in 2015, had four regular meetings in 2019 (consecutively numbered from 1 to 4). As an advisory body of the Supervisory Board, which consists of Helmut Franz Haller<sup>1</sup> (Chairman) and Andrea Cesaroni and Pasquale Giamboi (members), the Risk Committee particularly provides advise to the Supervisory Board regarding the Bank's general tendency to assume risks and risk management strategies and verifies whether in the compensation system the following is being considered: risk, capital, liquidity, probability and time arrangement of the Bank's revenues as well as whether the prices of the Bank's products are in line with the business model and the strategy of managing the Bank's risks. Also, the Risk Committee regularly deals with and reviews credit exposures which are under the Supervisory Board's approval competence as well as current topics related to risk management which are dealt with together with regulators and auditors.

The Nomination Committee which was also established in 2015 had three meetings in 2019. The latter consists of Helmut Franz Haller (Chairman) and Laura Kristina Orlić and Pasquale Giamboi (members). Its main task is to recommend the Supervisory Board the candidates for the Management Board members and to recommend to the Bank's Annual Meeting of Shareholders the candidates for the Supervisory Board members, whereby it considers the Bank's Fit & Proper Policy, required by the EBA and ESMA Guidelines on the assessment of the suitability of members of management body and holders of key functions and the Regulation of the Bank of Slovenia on internal governance arrangements, the governing body and the internal capital adequacy assessment process for banks and savings banks. Furthermore, it assesses the structure, size, composition and success of functioning of the Management Board and the Supervisory Board and reviews the Management Board's policy regarding selection and appointment of adequate candidates for members of the Bank's management.

The Compensation Committee consists of Laura Kristina Orlić (Chairwoman) and Franco Andreetta and Pasquale Giamboi (members). It was established in 2015, and in 2019 it had three meetings. The Committee provides assessment of compensation policies and practices, prepares proposals of the Management Board or the Supervisory Board decisions regarding compensation and supervises the compensation of persons performing managerial

<sup>1</sup> Marco Lotteri was the Chairman of the Risk Committee until 20 March 2019.

# Report from the Supervisory Board

functions regarding the risk management and ensuring compliance of operations.

## Use of Net Profit and Accumulated Profit for Fiscal Year 2019

The Bank's Management Board presented for discussion to the Supervisory Board the Resolution on the use of net profit for the year 2019 in the amount of 26.888.803,89 euros and the draft Resolution on the creation of accumulated profit for the year 2019 in the amount of 45.142.665,93 euros. The Bank's Management Board proposed that the part of the accumulated profit in the amount of 22.827.786,59 euros is distributed among shareholders. The rest of the accumulated profit remains undistributed. The Bank's Management Board also proposed that the Supervisory Board and the General Meeting of Shareholders adopt the proposed Resolution on the creation of accumulated profit for the year 2019, in accordance with their powers.

The Supervisory Board adopted the Resolution on the use of net profit for 2019, approved the Management Board's proposal for the creation of accumulated profit for the year 2019, and recommended to adopt it in the proposed form at the General Meeting of Shareholders.

## Annual Report for 2019

The Bank's Management Board prepared the Annual Report on the business operations of UniCredit Banka Slovenija d.d. and a consolidated Annual Report for the Group in 2019 (hereinafter together referred to as: the Annual report) and presented it to the Bank's Supervisory Board for review within the legally prescribed deadline. Together with the Annual Report, the Supervisory Board also received the Audit Report on the review of the financial statements for the fiscal year 2019 and an additional Audit report on meeting the criteria for managing credit risks in the Bank from the first paragraph of Article 90 of the Banking Act, both prepared by the certified auditing company DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

The Supervisory Board reviewed the Annual Report, submitted by the Bank's Management Board. It established that the Annual Report was consistent with the reports and information on the Bank's performance in 2019, as well as with the reports on the economic and political environment in which the Bank operates and which were presented to the Supervisory Board during the course of the fiscal year. Comparing the Annual Report with the audited financial statements for the fiscal year 2019, the Supervisory Board established that the financial results presented in the Annual Report were consistent with the Audit Report. Based on the Bank's Management Board's reports, the Supervisory Board believes that in 2019 the Management Board took into consideration findings and recommendations by the internal audit and by external auditors and that they carried out all necessary activities for their fulfilment

or ensured that all necessary activities would be carried out. In the opinion of the Supervisory Board, both the Management Board and the Supervisory Board fulfilled all their legal requirements in the fiscal year 2019. Based on the regular monitoring of the Bank's operations and the above-mentioned reviews, the Supervisory Board approved the Annual Report on the Bank's business operations in 2019.

The Audit Report on the review of the financial statements for the fiscal year 2019, which was presented to the Supervisory Board along with the Annual Report, also includes the opinion of the certified auditor. The certified auditor issued an unqualified opinion. The Supervisory Board was briefed about the Bank's Audit Report for 2019 and about an additional Audit report on meeting the criteria for risk management for 2019 and has no objections thereto.

## Report on Relationships with Related Undertakings for the Year 2019

In line with Article 546.a of the Companies Act, the Bank's Supervisory Board reviewed and verified the Report on relationships with related undertakings submitted by the Bank's Management Board, together with the opinion submitted to the subject Report by the certified auditor DELOITTE REVIZIJA d.o.o., where the latter stated that based on procedures and the evidence obtained, nothing has come to their attention that would cause them to believe that:

- the information in the Report on Related Party Relationships for the year ended 31 December 2019 is not presented fairly, in all material respects;
  - the fulfilment of the company's obligations in the scope of the legal transactions presented in the Report, based on the circumstances known at the time of these transaction, was materially disproportionate;
  - that circumstances exist which, in relation to other actions disclosed in the Report, would indicate an assessment of disadvantages incurred that is substantially different from the assessment presented by the management;
- all of which was considered based on the above criteria.

While taking into account continuous monitoring and reviewing of the Bank's operations, as explained in full detail in this Report, the Bank's Supervisory Board establishes that the Report on relationships with related undertakings submitted by the Bank's Management Boards as well as the Bank's Management Board statement provided at the end of the Report on relationships with related undertakings, together with the opinion submitted to the subject Report by the certified auditing company DELOITTE REVIZIJA d.o.o., is adequate.

On behalf of the Supervisory Board



Pasquale Giamboi  
Chairman of the Supervisory Board

# Statement of Responsibility

The Management Board is responsible for preparing individual and consolidated financial statements for the financial year. These should give a true and fair view of the state of affairs of UniCredit Banka Slovenija d.d. and of the Group as of the end of the financial year and of the profit or loss and cash flow for that year. The Management Board has prepared individual and consolidated financial statements in line with the going-concern principle.

In the preparation of the financial statements within the Annual Report for the year ended on 31 December 2019, the Management Board has used appropriate accounting policies, consistently applied and supported them by reasonable and prudent judgments and estimates, and ensured that all accounting standards which they consider significant have been followed.

The Management Board has the responsibility for ensuring that the Bank and the Group keep accounting records which disclose with reasonable accuracy the Bank's and the Group's financial position and which enable the Management to ensure that the financial statements comply in all material respects with the regulations of the Government of the Republic of Slovenia, the Central Bank of Slovenia and the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union. The Management also has a general responsibility to take such steps as are reasonably required to safeguard the assets of the Bank and to prevent and detect any fraud and other irregularities.

At any time within a period of five years following the year in which the tax must be assessed, the tax authorities may conduct an audit of the Bank's operations, which may consequently result in additional tax liabilities, default interest and penalties arising from the corporate income tax or other taxes and levies. The Company's Management Board does not know of any circumstances that could give rise to a major liability thereunder.

The Management Board



Marco Esposito  
Chairman of the Management Board



Lea Branecka  
Member of the Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the Management Board



Tomaž Šalamon  
Member of the Management Board

Ljubljana, 3 March 2020


# Report on Relationships with Related Undertakings

In line with Articles 545 and 546 of Companies Act (ZGD-1), on 3 March 2020 the Bank's Management Board prepared the Report on relationships with related undertakings. The Report outlines all legal transactions which the Bank's Management Board concluded with the companies from the UniCredit Group during the course of the financial year ending on 31 December 2019.

In line with paragraph 5 of Article 545 of the Companies Act, the Bank's Management Board explains that at conclusion of legal transactions the UniCredit Group's companies did not use their influence in a way that the Bank would perform a harmful financial transaction for itself or that it would act or suspend to act to its own damage and that the Bank, in the circumstances which were known to them at the moment when legal transactions with related parties were performed, for each legal transaction obtained adequate compensation or it was not disadvantaged.

The Report on relationships with related undertakings was reviewed by the auditing company Deloitte Revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

The Management Board



Marco Esposito  
Chairman of the Management Board



Lea Braneca  
Member of the Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the Management Board



Tomaž Šalamon  
Member of the Management Board

Ljubljana, 3 March 2020

# Authorisation of the Bank of Slovenia

## Types of Services for which UniCredit Banka Slovenija d.d. Holds Authorisation of the Bank of Slovenia

UniCredit Banka Slovenija d.d. has an authorization to perform banking services pursuant to Article 5 of the Banking Act (Official Gazette of the Republic of Slovenia, No. 25/15, hereinafter: ZBan-2).

Banking services are the acceptance of deposits and other repayable funds from the public and granting credits for its own account.

The Bank also has an authorization to perform mutually recognized and additional financial services.

### Pursuant to Article 5 of the ZBan-2, the Bank may perform the following mutually recognized financial services:

- Receiving deposits
- Granting of loans, including:
  - Consumer loans,
  - Mortgage loans,
  - Purchase of receivables with or without recourse (factoring),
  - Financing of commercial transactions, including export financing based on the purchase of non current non-past-due receivables at a discount and without recourse, secured by financial instruments (forfeiting)
- Financial leasing (lease or rent) of assets, where all material risks and benefits arising from ownership of the leased asset are transferred to the lessee, and where the transfer of ownership rights to the lessee is possible but not necessarily exercised
- Payment services
- Issuance and management of other payment instruments (i.e. travelers' cheques and banker's drafts) in the part in which this service is not included in service of point 4 of this Article
- Issuing of guarantees and other commitments
- Trading for own account or for the account of clients:
  - in-money-market instruments,
  - in foreign exchange, including currency exchange transactions,
  - financial futures and options,
  - exchange and interest-rate instruments,
  - in transferable securities
- Participation in securities issues and the provision of associated services
- Corporate consultancy with regard to capital structure, operational strategy and related matters,
- And consultancy and services in connection with corporate mergers and acquisitions
- Investment management and related advisory services
- Investment services and transactions, and ancillary investment services in accordance with the ZTFI

### The Bank may perform the following additional financial services, pursuant to Article 6 of the ZBan-2:

- Brokerage in the sale of insurance policies pursuant to the law governing the insurance industry
- Custodian services according to the law governing investment funds and management companies
- Brokerage of financial leasing;



Deloitte revizija d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana  
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800  
Faks: +386 (0) 1 3072 900  
www.deloitte.si

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT to the shareholders of UniCredit Banka Slovenija d.d.

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### Opinion

We have audited the financial statements of the UniCredit Banka Slovenija d.d. (hereinafter 'the Company'), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and the income statement, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (hereinafter 'IFRS').

#### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and Regulation (EU) 537/2014 of the European Parliament and of the Council, dated 16 April 2014, on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities. Our responsibilities under those rules are further described in *the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and other ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Slovenia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the year ended 31 December 2019. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

##### *Impairment of loans to non-bank customers (expected credit losses)*

In its financial statements for the year ended 31 December 2019 the Company presented loans to non-bank customers in the amount of EUR 1,949 million and total expected credit loss in the amount of EUR 47,3 million.

Key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Credit risk represents one of the most important types of financial risks to which the Bank is exposed to. Determining appropriate methods and models by the Management to measure and manage credit risk is therefore one of the most important areas in safeguarding the Bank's capital. As part of the credit risk management process, appropriate	In order to address the risks associated with impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers, identified as key audit matter, we have designed audit procedures that allowed us to obtain sufficient appropriate audit evidence for our conclusion.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvorniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na <http://www.deloitte.com/si>.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, poslovnega, finančnega in pravnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 100 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR

© 2018. Deloitte Slovenija



determination impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers represent key considerations for Bank's Management.

In determining both the timing and the amount of impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers, the Management exercises significant judgement in relation to the following areas:

- Use of historic data in the process of determining risk parameters
- Estimation of the credit risk related to the exposure
- Assessment of stage allocation
- Assessment on the significance of subsequent changes in credit risk of an exposure for the purposes of identifying whether significant increase in credit risk has occurred, leading to changes in stage allocation and the required measurement of lifetime expected credit losses
- Expected future cash flows from operations
- Valuation of collateral and assessment of realization period on individually assessed credit-impaired exposures.

Management has provided further information about the impairment allowance on loans from customers in notes 'B.1.1. – Financial assets measured at Amortised Cost', '5 – Financial assets measured at amortised costs', '43 – Impairments' and 'Credit risk'.

We performed following audit procedures with respect to area of loans:

- Reviewing the Bank's methodology for recognizing impairment allowances for expected credit losses and comparing the reviewed methodology against the requirements of IFRS 9
- Obtaining understanding of control environment and internal controls implemented by the Management within the process of measuring impairment allowance for expected credit losses
- Evaluating design and inspecting implementation of identified internal controls relevant to the process of measuring impairment allowance for expected credit losses
- Testing identified relevant controls for operating effectiveness
- Assessing quality of historical data used in determination of risk parameters
- Disaggregating loans account balance based on stage allocation for the purposes of sample selection - for Stage 3, individually assessed loans and receivables, the criteria for selection included, but was not limited to, client's credit risk assessment, industry risk, days past due, etc.
- Performing substantive tests over recognition and measurement of impairment allowance for expected credit losses on sample of loans allocated to Stage 1 and Stage 2, focusing on:
  - i. models applied in stage allocation and transitions between stages
  - ii. assumptions used by the Management in the expected credit loss measurement models
  - iii. criteria used for determination of significant increase in credit risk
  - iv. assumptions applied to calculate lifetime probability of default
  - v. methods applied to calculate loss given default
  - vi. methods applied to incorporate forward-looking information
- Performing substantive tests over recognition and measurement of impairment allowance for expected credit losses on sample of individually assessed non-performing loans allocated to Stage 3, which included:

# Report of Auditors

	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Assessment of borrower's financial position and performance following latest credit reports and available information</li> <li>ii. Critical assessment of judgements and assumptions applied in the calculation and measurement of expected future cash flows from operations taking into consideration borrower's financial status and performance</li> <li>iii. Reviewing and critically assessing estimated value of collateral and estimated realization period as well as associated legal agreements and supporting documentation to assess the legal right to and existence of collateral</li> <li>iv. Critical assessment of discount rates used in the estimation of the expected cash flows from operations and/or collateral</li> <li>v. Re-performing calculation of expected credit losses by applying our own independent judgment and assumptions, based on our industry experience, on to calculation and comparing derived result of the impairment losses per certain sampled loans with the ones provided by the Bank.</li> </ul>
--	--

## Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information, included in Annual report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Other information were obtained prior to the date of this auditor's report, except Report from Supervisory Board, which is expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we express no assurance thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, assess whether the other information is materially inconsistent with the financial statements, legal requirements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If based on our work performed we conclude that other information include material misstatement we need to report such circumstances.

In relation to this and based on our procedures performed, we report that:

- other information are, in all material respects, consistent with the financial statements;
- other information are prepared in compliance with applicable law or regulation; and
- based on our knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the audit, we did not identify any material misstatement of fact related to the other information.

## **Responsibilities of Management, Supervisory Board and Audit Committee for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements of the Company, management is responsible for assessing its ability to continue as a going concern, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so

Supervisory Board and Audit Committee are responsible for overseeing the Company's financial reporting process and for approving audited annual report.

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with auditing rules will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with auditing rules, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the organization to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

With Supervisory Board and Audit Committee we communicate the planned scope and timing of the audit and significant findings from the audit, including deficiencies in internal control we have identified during our audit.

# Report of Auditors

We also provide Supervisory Board and Audit Committee with the statement of compliance with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters for which it may reasonably be thought to bear on independence, and, if appropriate, all the related safeguards.

From the matters communicated Supervisory Board and Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

### Appointment of the Auditor and the Period of Engagement

Deloitte revizija d.o.o. was appointed as the statutory auditor of the Company on General Shareholders' Meeting held on 14 March 2019. Our total uninterrupted engagement has lasted 7 years.

### Confirmation to the Audit Committee

We confirm that our audit opinion on the financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Company, which we issued on March 2, 2020 in accordance with Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council.

### Provision of Non-audit Services

We declare that no prohibited non-audit services referred to in the Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council were provided. There are no services, in addition to the statutory audit, which we provided to the Company, and which have not been disclosed in the Annual Report.

Engagement partner responsible for the audit on behalf of Deloitte revizija d.o.o. is Katarina Kadunc, certified auditor.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc  
Certified auditor

*For signature please refer to the original Slovenian version.*

**Deloitte.**

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3

Ljubljana, March 2, 2020

**TRANSLATION ONLY, SLOVENE ORIGINAL PREVAILS**

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT to the shareholders of UniCredit Banka Slovenija d.d.

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### Opinion

We have audited the consolidated financial statements of the company UniCredit Banka Slovenija d.d. and its subsidiaries (hereinafter 'the Group'), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated income statement, consolidated statement of other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (hereinafter 'IFRS').

#### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and Regulation (EU) 537/2014 of the European Parliament and of the Council, dated 16 April 2014, on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities. Our responsibilities under those rules are further described in *the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and other ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Slovenia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the year ended 31 December 2019. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

##### *Impairment of loans to non-bank customers (expected credit losses)*

In its financial statements for the year ended 31 December 2019 the Group presented loans to non-bank customers in the amount of EUR 1,988 million and total expected credit loss in the amount of EUR 59,9 million.

Key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Credit risk represents one of the most important types of financial risks to which the Bank is exposed to. Determining appropriate methods and models by the Management to measure and manage credit risk is therefore one of the most important areas in safeguarding the Bank's capital. As part of the credit risk management process, appropriate determination impairment	In order to address the risks associated with impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers, identified as key audit matter, we have designed audit procedures that allowed us to obtain sufficient appropriate audit evidence for our conclusion.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvorniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na <http://www.deloitte.com/si>.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, poslovnega, finančnega in pravnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 100 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR

© 2018 Deloitte Slovenija

# Report of Auditors

allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers represent key considerations for Bank's Management.

In determining both the timing and the amount of impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers, the Management exercises significant judgement in relation to the following areas:

- Use of historic data in the process of determining risk parameters
- Estimation of the credit risk related to the exposure
- Assessment of stage allocation
- Assessment on the significance of subsequent changes in credit risk of an exposure for the purposes of identifying whether significant increase in credit risk has occurred, leading to changes in stage allocation and the required measurement of lifetime expected credit losses
- Expected future cash flows from operations
- Valuation of collateral and assessment of realization period on individually assessed credit-impaired exposures.

Management has provided further information about the impairment allowance on loans from customers in notes 'B.1.1. – Financial assets measured at Amortised Cost' and '5 – Financial assets measured at amortised costs', '43 – Impairments' and 'Credit risk'.

We performed following audit procedures with respect to area of loans:

- Reviewing the Bank's methodology for recognizing impairment allowances for expected credit losses and comparing the reviewed methodology against the requirements of IFRS 9
- Obtaining understanding of control environment and internal controls implemented by the Management within the process of measuring impairment allowance for expected credit losses
- Evaluating design and inspecting implementation of identified internal controls relevant to the process of measuring impairment allowance for expected credit losses
- Testing identified relevant controls for operating effectiveness
- Assessing quality of historical data used in determination of risk parameters
- Disaggregating loans account balance based on stage allocation for the purposes of sample selection - for Stage 3, individually assessed loans and receivables, the criteria for selection included, but was not limited to, client's credit risk assessment, industry risk, days past due, etc.
- Performing substantive tests over recognition and measurement of impairment allowance for expected credit losses on sample of loans allocated to Stage 1 and Stage 2, focusing on:
  - i. models applied in stage allocation and transitions between stages
  - ii. assumptions used by the Management in the expected credit loss measurement models
  - iii. criteria used for determination of significant increase in credit risk
  - iv. assumptions applied to calculate lifetime probability of default
  - v. methods applied to calculate loss given default
  - vi. methods applied to incorporate forward-looking information
- Performing substantive tests over recognition and measurement of impairment allowance for expected credit losses on sample of individually assessed non-performing loans allocated to Stage 3, which included:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Assessment of borrower's financial position and performance following latest credit reports and available information</li> <li>ii. Critical assessment of judgements and assumptions applied in the calculation and measurement of expected future cash flows from operations taking into consideration borrower's financial status and performance</li> <li>iii. Reviewing and critically assessing estimated value of collateral and estimated realization period as well as associated legal agreements and supporting documentation to assess the legal right to and existence of collateral</li> <li>iv. Critical assessment of discount rates used in the estimation of the expected cash flows from operations and/or collateral</li> <li>v. Re-performing calculation of expected credit losses by applying our own independent judgment and assumptions, based on our industry experience, on to calculation and comparing derived result of the impairment losses per certain sampled loans with the ones provided by the Bank.</li> </ul>
--	--

### Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information, included in Annual report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Other information were obtained prior to the date of this auditor's report, except Report from Supervisory Board, which is expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we express no assurance thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, assess whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements, legal requirements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If based on our work performed we conclude that other information include material misstatement we need to report such circumstances.

In relation to this and based on our procedures performed, we report that:

- other information are, in all material respects, consistent with the consolidated financial statements;
- other information are prepared in compliance with applicable law or regulation; and
- based on our knowledge and understanding of the Group and its environment obtained in the audit, we did not identify any material misstatement of fact related to the other information.

# Report of Auditors

## **Responsibilities of Management, Supervisory Board and Audit Committee for the Consolidated Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements of the Group, management is responsible for assessing its ability to continue as a going concern, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so

Supervisory Board and Audit Committee are responsible for overseeing the Group's financial reporting process and for approving audited annual report.

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with auditing rules will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with auditing rules, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the organization to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence concerning the financial information of the entities or business activities within the Group in order to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for conducting, overseeing and performing the audit of the Group. We have sole responsibility for the audit opinion expressed.



With Supervisory Board and Audit Committee we communicate the planned scope and timing of the audit and significant findings from the audit, including deficiencies in internal control we have identified during our audit.

We also provide Supervisory Board and Audit Committee with the statement of compliance with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters for which it may reasonably be thought to bear on independence, and, if appropriate, all the related safeguards.

From the matters communicated Supervisory Board and Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

### Appointment of the Auditor and the Period of Engagement

Deloitte revizija d.o.o. was appointed as the statutory auditor of the Company on General Shareholders' Meeting held on 14 March 2019. Our total uninterrupted engagement has lasted 7 years.

### Confirmation to the Audit Committee

We confirm that our audit opinion on the financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Company, which we issued on March 2, 2020 in accordance with Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council.

### Provision of Non-audit Services

We declare that no prohibited non-audit services referred to in the Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council were provided. There are no services, in addition to the statutory audit, which we provided to the Company and its controlled undertakings, and which have not been disclosed in the Annual Report.

Engagement partner responsible for the audit on behalf of Deloitte revizija d.o.o. is Katarina Kadunc, certified auditor.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc  
Certified auditor

*For signature please refer to the original Slovenian version.*

Ljubljana, March 2, 2020

**Deloitte.**  
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3

**TRANSLATION ONLY, SLOVENE ORIGINAL PREVAILS**

# Financial Statements

<b>Consolidated Financial Statements</b>	<b>265</b>
<b>Consolidated Income Statement</b>	<b>267</b>
<b>Statement of Other Comprehensive Income</b>	<b>268</b>
<b>Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity</b>	<b>269</b>
<b>Consolidated Cash Flow Statement</b>	<b>272</b>
<b>Summary of Accounting Policies</b>	<b>274</b>
<b>Notes on the Financial Statements</b>	<b>287</b>
<b>Declaration of the Adequacy of Risk Management Arrangements</b>	<b>320</b>
<b>Risk Report</b>	<b>321</b>

# Consolidated Financial Statements

EUR '000	Item	Note	Bank		Group	
			31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	1	328,423	238,422	328,423	238,422
	Financial assets held for trading	2	15,460	8,620	15,460	8,620
	Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	3	3,305	4,125	3,305	4,125
	Financial assets at fair value through other comprehensive income	4	337,926	408,363	337,926	408,363
	Financial assets at amortised cost	5	2,002,048	1,964,631	2,041,172	2,007,368
	Debt securities		-	-	-	-
	Loans to banks		50,634	37,637	50,634	37,637
	Loans to customers		1,949,120	1,924,380	1,988,188	1,966,981
	Advances		2,294	2,614	2,350	2,750
	Derivatives - hedge accounting	6	16,736	10,704	16,736	10,704
	Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	7	11,094	424	11,094	424
	Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	8	1	1	-	-
	Tangible assets	9	21,201	2,849	26,013	7,957
	Property, plant and equipment		21,201	2,849	23,284	5,228
	Investment property		-	-	2,729	2,729*
	Intangible assets	10	14,139	14,549	14,388	14,870
	Tax assets	11	-	1,426	2,879	4,993
	Current tax assets		-	1,426	-	1,426
	Deferred tax assets		-	-	2,879	3,567
	Other assets	12	1,463	1,388	2,876	3,958
	<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2,751,796</b>	<b>2,655,502</b>	<b>2,800,273</b>	<b>2,709,804</b>
	Financial liabilities held for trading	13	12,299	9,216	12,299	9,216
	Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	14	1,676	1,282	1,676	1,282
	Financial liabilities measured at amortised cost	15	2,389,130	2,341,903	2,409,775	2,373,194
	Deposits from banks and central banks		63,323	106,696	63,323	106,696
	Deposits from customers		1,990,955	1,922,621	1,986,606	1,919,950
	Loans from banks and central banks		291,180	292,503	314,549	324,453
	Other financial liabilities		43,672	20,083	45,297	22,095
	Derivatives - hedge accounting	16	37,987	23,122	37,987	23,122
	Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	17	12,373	3,888	12,373	3,888
	Provisions	18	22,579	20,517	22,579	20,536
	Tax liabilities	11	4,821	1,872	5,080	2,424
	Current tax liabilities		2,669	-	2,670	552*
	Deferred tax liabilities		2,152	1,872	2,410	1,872
	Other liabilities	19	2,475	2,244	3,369	3,506
	<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>2,483,340</b>	<b>2,404,044</b>	<b>2,505,138</b>	<b>2,437,168</b>

# Consolidated Financial Statements

Share capital	20	20,384	20,384	20,384	20,384
Share premium	21	107,760	107,760	107,760	107,760
Accumulated other comprehensive income	22	10,536	16,319	10,536	16,319
Reserves from profit	23	84,635	84,635	103,314	100,394
Retained earnings including profit / loss from current year	24	45,143	22,360	53,142	27,779*
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>268,456</b>	<b>251,458</b>	<b>295,135</b>	<b>272,636</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>2,751,796</b>	<b>2,655,502</b>	<b>2,800,273</b>	<b>2,709,804</b>

\*Marked items in the consolidated balance sheet for the year 2018 have been modified due to the transition to IAS 40 and are not comparable to the annual report 2018.

In the Group's Statement, the equity as a whole is the equity of the Bank's shareholder.

The notes form an integral part of the financial statements.



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomaz Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Consolidated Income Statement

## Consolidated Income Statement

EUR '000	Item	Note	Bank		Group	
			2019	2018	2019	2018
	Interest income	25	54,384	56,437	59,170	61,362
	Interest expense	26	(13,659)	(11,244)	(14,047)	(11,676)
	<b>Interest net income</b>		<b>40,725</b>	<b>45,193</b>	<b>45,123</b>	<b>49,686</b>
	Dividend income	27	46	45	46	45
	Fee and commission income	28	32,308	30,932	32,402	30,962
	Fee and commission expenses	29	(7,784)	(8,137)	(7,828)	(8,272)
	<b>Fee and commission net income</b>		<b>24,524</b>	<b>22,795</b>	<b>24,574</b>	<b>22,690</b>
	Net gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss	30	4,890	4,756	4,890	4,756
	Net gains or losses on financial assets and liabilities held for trading	31	4,874	4,491	4,874	4,491
	Net gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	32	1,596	585	1,596	585
	Net gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss	33	(394)	(142)	(394)	(142)
	Net gains or losses from hedge accounting	34	(1,864)	130	(1,864)	130
	Net exchange differences	35	(1,076)	(1,392)	(1,076)	(1,397)
	Net gains or losses on derecognition of non-financial assets	36	(127)	(159)	(128)	(94)
	Other operating net income	37	(699)	(454)	(175)	(33)
	Administrative expenses	38	(38,186)	(36,245)	(39,522)	(37,332)
	Depreciation	39	(6,917)	(5,098)	(7,513)	(5,723)*
	Net modification gains or losses	40	(11)	(67)	(11)	(67)
	Provisions	41	(2,055)	(8,773)	(2,055)	(8,956)
	Impairments	42	7,663	(787)	11,578	137
	Profit or loss from non-current assets and disposal groups classified as held for sale, not qualifying as discontinued operations	43	-	9	-	9
	<b>PROFIT / LOSS BEFORE TAX</b>		<b>32,989</b>	<b>24,887</b>	<b>39,943</b>	<b>28,785</b>
	Corporate income tax	44	(6,101)	(4,273)	(7,552)	(5,380)
	<b>PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR</b>		<b>26,889</b>	<b>20,614</b>	<b>32,390</b>	<b>23,405</b>
	Basic and diluted earning per share (EUR)	24	5.50	4.22	6.63	4.79

\*Marked items in the consolidated income statement for the year 2018 have been modified due to the transition to IAS 40 and are not comparable to the annual report 2018.

In the Group's statement, the net profit as a whole is a net profit of the Bank's shareholder.

The notes are integral part of the financial statements



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Braneca  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomaz Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Statement of Other Comprehensive Income

## Statement of Other Comprehensive Income

EUR '000 Item	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Profit or loss for the financial year</b>	<b>26,889</b>	<b>20,614</b>	<b>32,390</b>	<b>23,405</b>
<b>Other comprehensive income</b>	<b>(5,783)</b>	<b>(9,484)</b>	<b>(5,783)</b>	<b>(9,484)</b>
<b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>	<b>45</b>	<b>11</b>	<b>45</b>	<b>11</b>
Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	14	21	14	21
Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	104	(12)	104	(12)
Income tax relating to items that will not be reclassified	(73)	2	(73)	2
<b>Items that may be reclassified to profit or loss</b>	<b>(5,828)</b>	<b>(9,495)</b>	<b>(5,828)</b>	<b>(9,495)</b>
Cash flow hedges (effective portion)	(1,365)	(951)	(1,365)	(951)
Valuation gains (losses) taken to equity	(89)	(608)	(89)	(608)
Transferred to profit or loss	(1,276)	(343)	(1,276)	(343)
Debt instruments at fair value through other comprehensive income	(5,830)	(10,771)	(5,830)	(10,771)
Valuation gains (losses) taken to equity	(1,590)	(9,145)	(1,590)	(9,145)
Transferred to profit or loss	(4,240)	(1,626)	(4,240)	(1,626)
Income tax relating to items that may be reclassified to profit or loss	1,367	2,227	1,367	2,227
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR AFTER TAX</b>	<b>21,106</b>	<b>11,130</b>	<b>26,607</b>	<b>13,921</b>

The notes form an integral part of the financial statements.



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomáš Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity

Bank  
2019

Item	Accumulated other comprehensive income							Retained earnings including profit / loss from current year	Total equity
	Share capital	Share premium	Cash flow hedge	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	Reserves from profit			
<b>OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	20,384	107,760	3,425	12,351	543	84,635	22,360	251,458	
<b>Total comprehensive income for the year, net of income tax</b>	-	-	(1,106)	(4,638)	(39)	-	26,889	21,106	
Appropriation of (accounting for) dividends	-	-	-	-	-	-	(4,106)	(4,106)	
<b>CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	20,384	107,760	2,319	7,713	504	84,635	45,143	268,456	
<b>BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR</b>							45,143	45,143	

Bank  
2018

Item	Accumulated other comprehensive income							Retained earnings including profit / loss from current year	Total equity
	Share capital	Share premium	Cash flow hedge	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	Reserves from profit			
<b>OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD (before restatement)</b>	20,384	107,760	4,195	21,368	524	84,635	38,378	277,244	
Effects of changes in accounting policies	-	-	-	(277)	-	-	(369)	(646)	
<b>OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	20,384	107,760	4,195	21,091	524	84,635	38,009	276,598	
<b>Total comprehensive income for the year, net of income tax</b>	-	-	(770)	(8,733)	19	-	20,614	11,130	
Appropriation of (accounting for) dividends	-	-	-	-	-	-	(36,270)	(36,270)	
Transfer among equity items *	-	-	-	(7)	-	-	7	-	
<b>CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	20,384	107,760	3,425	12,351	543	84,635	22,360	251,458	
<b>BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR</b>							22,360	22,360	

## Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity

Group  
2019

Item	Accumulated other comprehensive income								Total equity
	Share capital	Share premium	Cash flow hedge	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	Reserves from profit	Retained earnings including profit / loss from current year		
<b>OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	20,384	107,760	3,425	12,351	543	100,394	27,779	272,636	
<b>Total comprehensive income for the year, net of income tax</b>	-	-	(1,106)	(4,638)	(39)	-	32,390	26,607	
Appropriation of (accounting for) dividends	-	-	-	-	-	-	(4,106)	(4,106)	
Transfer of net profit to reserves from profit	-	-	-	-	-	2,868	(2,868)	-	
<b>CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	20,384	107,760	2,319	7,713	504	103,262	53,195	295,135	
<b>BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR</b>							53,195	53,195	



# Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity

Group  
2018

Item	Accumulated other comprehensive income							Total equity
	Share capital	Share premium	Cash flow hedge	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	Reserves from profit	Retained earnings including profit / loss from current year	
<b>OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD (before restatement)</b>	<b>20,384</b>	<b>107,760</b>	<b>4,195</b>	<b>21,368</b>	<b>524</b>	<b>102,500</b>	<b>36,272</b>	<b>293,003</b>
Effects of changes in accounting policies (IFRS 9)	-	-	-	(277)	-	-	1,197	<b>920</b>
Effects of changes in accounting policies (IAS 40)	-	-	-	-	-	-	1,062*	<b>1,062</b>
<b>OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	<b>20,384</b>	<b>107,760</b>	<b>4,195</b>	<b>21,091</b>	<b>524</b>	<b>102,500</b>	<b>38,531</b>	<b>294,985</b>
<b>Total comprehensive income for the year, net of income tax</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(770)</b>	<b>(8,733)</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>23,405</b>	<b>13,884</b>
Appropriation of (accounting for) dividends	-	-	-	-	-	-	(36,270)	<b>(36,270)</b>
Transfer of net profit to reserves from profit	-	-	-	-	-	(2,106)	2,106	-
Transfer among equity items *	-	-	-	(7)	-	-	7	-
<b>CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD</b>	<b>20,384</b>	<b>107,760</b>	<b>3,425</b>	<b>12,351</b>	<b>543</b>	<b>100,394</b>	<b>27,779*</b>	<b>272,636</b>
<b>BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR</b>							<b>27,779</b>	<b>27,779</b>

\*Market items in the Consolidated Statement for 2018 have been amended due to IAS 40, therefore they are not comparable to figures reported in the 2018 Annual Report.

Equity as a whole is the equity of the Bank's shareholder.

The notes to the financial statements are part of the financial statements and should be read together.



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomáš Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Consolidated Cash Flow Statement

EUR '000	Item	Bank		Group	
		2019	2018	2019	2018
<b>A.</b>	<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
<b>a)</b>	<b>Total profit or loss before tax</b>	<b>32,988</b>	<b>24,887</b>	<b>39,943</b>	<b>28,739</b>
	Depreciation	6,917	5,098	7,513	5,769
	Impairments / (reversal of impairments) of investments in debt securities measured at fair value through other comprehensive income"	(40)	8	(40)	8
	Impairments / (reversal of impairments) of loans and other financial assets measured at amortised cost	(7,636)	778	(11,551)	(136)
	Impairments of tangible assets (including investment property), intangible fixed assets and other assets	127	155	128	155
	Net (gains) / losses from exchange differences	1,076	1,392	1,076	1,397
	Net modification (gains) / losses	11	67	11	67
	Net (gains) / losses from sale of tangible assets	(0)	(10)	-	(84)
	Other (gains) / losses from investing activities	0	61	0	73
	Other (gains) / losses from financing activities	(5,843)	(1,459)	(5,844)	(1,459)
	Other adjustments to total profit or loss before tax	10,175	12,531	10,156	12,526
	<b>Cash flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>	<b>37,774</b>	<b>43,508</b>	<b>41,392</b>	<b>47,055</b>
<b>b)</b>	<b>(Increases) / decreases in operating assets (excl. cash and cash equivalents)</b>	<b>29,902</b>	<b>(144,684)</b>	<b>38,599</b>	<b>(140,972)</b>
	Net (increase) / decrease in financial assets held for trading	(30)	(33)	(30)	(33)
	Net (increase) / decrease in non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	851	(27)	851	(27)
	Net (increase) / decrease in financial assets measured at fair value through other comprehensive income	64,751	(23,139)	64,751	(23,139)
	Net (increase) / decrease in loans and receivables measured at amortised cost	(24,631)	(115,535)	(17,091)	(110,095)
	Net (increase) / decrease in assets-derivatives - hedge accounting	(281)	(2,966)	(281)	(2,966)
	Net (increase) / decrease in other assets	(10,758)	(2,984)	(9,601)	(4,712)
<b>c)</b>	<b>(Increases) / decreases in operating liabilities</b>	<b>33,016</b>	<b>(40,204)</b>	<b>22,306</b>	<b>(45,296)</b>
	Net (increase) / decrease in financial liabilities held for trading	2,058	1,945	2,058	1,945
	Net (increase) / decrease in financial liabilities designated at fair value through profit or loss	394	142	394	142
	Net increase / (decrease) in deposits, loans and receivables measured at amortised cost	27,186	(43,277)	16,835	(48,192)
	Net (increase) / decrease in liability-derivatives - hedge accounting	(5,344)	(3,472)	(5,344)	(3,472)
	Net increase / (decrease) in other liabilities	8,722	4,458	8,363	4,281
<b>č)</b>	<b>Cash flow from operating activities (a+b+c)</b>	<b>100,692</b>	<b>(141,380)</b>	<b>102,297</b>	<b>(139,213)</b>
<b>d)</b>	<b>Income taxes (paid) refunded</b>	<b>(2,235)</b>	<b>(4,605)</b>	<b>(3,290)</b>	<b>(5,723)</b>
<b>e)</b>	<b>Net cash flow from operating activities (d+e)</b>	<b>98,457</b>	<b>(145,985)</b>	<b>99,007</b>	<b>(144,936)</b>

# Consolidated Cash Flow Statement

<b>B.</b>	<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
<b>a)</b>	<b>Receipts from investing activities</b>	<b>29</b>	<b>7,321</b>	<b>1,589</b>	<b>8,502</b>
	Receipts from the sale of tangible assets	29	58	1,589	1,156
	Receipts from the disposal of investments in debt securities measured at amortized cost	-	6,983	-	6,983
	Receipts from non-current assets or related liabilities held for sale	-	-	-	83
	Other receipts from investing activities	-	280	-	280
<b>b)</b>	<b>Cash payments on investing activities</b>	<b>(4,619)</b>	<b>(3,613)</b>	<b>(6,731)</b>	<b>(5,843)</b>
	(Cash payments to acquire tangible assets)	(1,034)	(702)	(3,146)	(2,824)
	(Cash payments to acquire intangible assets)	(3,585)	(2,911)	(3,585)	(3,019)
<b>c)</b>	<b>Net cash flow from investing activities (a-b)</b>	<b>(4,590)</b>	<b>3,708</b>	<b>(5,142)</b>	<b>2,659</b>
<b>C.</b>	<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
<b>b)</b>	<b>Cash payments on financing activities</b>	<b>(4,106)</b>	<b>(36,270)</b>	<b>(4,106)</b>	<b>(36,270)</b>
	(Dividends paid)	(4,106)	(36,270)	(4,106)	(36,270)
<b>c)</b>	<b>Net cash flow from financing activities (a-b)</b>	<b>(4,106)</b>	<b>(36,270)</b>	<b>(4,106)</b>	<b>(36,270)</b>
<b>D.</b>	<b>Effects of change in exchange rates on cash and cash equivalents</b>	<b>232</b>	<b>214</b>	<b>232</b>	<b>214</b>
<b>E.</b>	<b>Net increase in cash and cash equivalents (Af+Bc)</b>	<b>89,761</b>	<b>(178,547)</b>	<b>89,761</b>	<b>(178,547)</b>
<b>F.</b>	<b>Opening balance of cash and cash equivalents (Note 42)</b>	<b>238,430</b>	<b>416,763</b>	<b>238,431</b>	<b>416,763</b>
<b>G.</b>	<b>Closing balance of cash and cash equivalents (C+D+E) (Note 42)</b>	<b>328,423</b>	<b>238,430</b>	<b>328,423</b>	<b>238,430</b>

The notes to the financial statements are part of the financial statements and should be read together.



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomaž Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Summary of Accounting Policies

## Accounting policies

### A.1. General

#### A.1.1. Reporting entity

UniCredit Banka Slovenija d.d. is a commercial bank incorporated in Slovenia. It provides a wide variety of financial services to corporate and individual customers. The Bank was registered as a joint-stock company on 24 January 1991. The Bank's legal address is Šmartinska 140, Ljubljana, Slovenia. On 31 December 2019, the Bank was operating a total of 24 branches throughout Slovenia. The Bank is a subsidiary of UniCredit S.p.A. with registered office in Milan, Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, Italy, which is also the ultimate parent company of the Group. The Bank's Financial Statements are part of consolidated Financial Statements of the parent group UniCredit, which can be found on <https://www.unicredit.it/>.

#### A.1.2. Statement of compliance with IFRS

These Financial Statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB), including the interpretation documents issued by the SIC and the IFRIC, and endorsed by the European Commission up to 31 December 2019.

#### A.1.3. Consolidation scope and methods

The Bank is a 100-percent owner of the company UniCredit Leasing, d.o.o.. Therefore, it prepares also consolidated financial statements. They comprise of the financial statements of UniCredit Banka Slovenija d.d. as a parent company and of the financial statements of UniCredit Leasing, d.o.o. as a subsidiary.

The accounting policies of the subsidiary are uniform with the accounting policies of the Bank. The intragroup assets and liabilities are eliminated in full. The income and expenses of a subsidiary are included in the consolidated financial statements.

#### Subsidiary:

Company name: UNICREDIT LEASING, leasing, d.o.o. (Abbreviated name: UNICREDIT LEASING, d.o.o.)

Address: Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana

Own equity on 31 December 2019: 25.422 thousand euros

Profit and loss for 2019: profit 4.852 thousand euros

Bank's direct share in the subsidiary's equity: 100 %

## A.2. General criteria for the preparation of financial statements

The Financial Statements include the Balance sheet, the Income statement, the Statement of Other Comprehensive Income, the Statement of Changes in Shareholders' equity, the Cash Flow Statement (compiled using the "indirect method") and the Notes on the Financial Statements.

Figures in the financial statements and Notes on the Financial Statements are given in thousands of euros, unless otherwise specified.

The measurement criteria adopted are therefore consistent with the assumption that the business is a going-concern and with the principles of accrual-based accounting, the relevance and materiality of accounting information, and the prevalence of economic substance over legal form. These criteria have not changed compared to the previous year.

### A.2.1. Use of judgements and estimates

Pursuant to IFRSs, the Management must make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting principles and the amounts of assets, liabilities, income and expenses reported in the Financial Statements, as well as the disclosure concerning potential assets and liabilities. The estimates and related assumptions are based on previous experience and other factors considered reasonable under the circumstances and have been used to estimate the carrying values of assets and liabilities not readily available from other sources.

The estimates and underlying assumptions are reviewed at each reporting date and recognized accordingly in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

Major important accounting estimates are explained in this chapter from A.2.1 to A.2.6., while all others are explained among detailed Notes to the Financial Statements.

### A.2.2. Foreign currency translation

Functional and presentation currency: Items included in the financial statements for both years, 2019 and 2018, are measured in euros which is the Group's functional and presentation currency.

Transactions and balances: Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the European Central Bank exchange rates at the dates of transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the Statement of Income.

Forward transactions denominated in a foreign currency are translated into euro using the forward rate.

The spot rates of exchange used in preparation of the Group's balance sheet as of the reporting date were as follows:

Currency	31/12/2019	31/12/2018
CHF	1,0854	1,1269
USD	1,1234	1,145

### A.2.3. Offsetting

Financial asset and financial liability are offset and their net amount is presented in the Statement of Financial Position only when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and it is intended either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

### A.2.4. Measurement of fair value

The Bank re-values on a daily basis its derivatives, financial assets mandatorily at fair value through profit or loss as well as financial assets at fair value through other comprehensive income to the fair value of the instrument. However, the determination of fair value for these financial instruments requires the use of valuation techniques in case there is no observable market price. For financial instruments which trade infrequently and have little price transparency, the fair value is less objective and requires a varying degree of judgment depending on different factors.

According to the definition of fair value, in line with IFRS 13, the Bank classifies financial assets in three levels, as follows:

- Level 1: Quoted price on open market for identical instrument is used as fair value.
- Level 2: Fair value is determined using the valuation models which are based primarily on observable inputs on active markets data. Level 2 includes also financial assets whose fair value is based on the quoted price for an identical instrument, but for which there is no active market.
- Level 3: Fair value is determined using the valuation models, which are based primarily on unobservable inputs. An input qualifies as an observable input if it is directly observable as a market price or may be derived from an observable price. Examples of Level 3 inputs are historical volatility or interest rates for currencies and maturities for which there are no observable financial instruments. If the value of a financial instrument is based on non-observable inputs, the value of these inputs at the end of the reporting period may be selected from a range of reasonable possible alternatives. For the purpose of preparing the financial statements, the reasonable values selected for such non-observable inputs are in line with prevailing market conditions and the Bank's valuation verification approach.

Fair Value Adjustments (FVA) represent the difference between the price of a financial instrument obtained using a valuation model and its fair value as defined in IFRS 13 which reflects the exit price at which the investment could be closed on the market. The FVA methodology of the Group considers the following inputs:

- Positive and negative exposure profiles derived from the Counterparty Credit Risk internal model;
- PD term structure implied by current market default rates obtained from credit default swaps;
- Funding spread curve that is representative of the average funding spread of peer financial groups.

The FVAs calculated by the Group include: Credit/Debit Valuation Adjustment (CVA/DVA), Close-out costs.

The CVA/DVA methodology of the Group considers the following inputs:

- EAD estimated using simulation techniques that include Specific Wrong-Way Risk due to the correlation between counterparty credit risk and the underlying derivative risk factors;
- PD implied by current market default rates obtained from Credit Default Swaps;
- LGD based on the estimated level of expected recovery and the market default rate derived from CDS.

Close-out costs reflect the cost incurred when closing an active position in a financial instrument on the market. Close-out costs are calculated as the difference between the price at which a financial instrument is valued and the market price, usually represented by the bid-ask spread.

### A.2.5. Impairments and provisions

Loans and debt securities classified as financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through other comprehensive income and related off-balance sheet exposures are tested for impairment as required by IFRS 9.

In this regard, these instruments are classified in Stage 1, Stage 2 or Stage 3 according to their absolute or relative credit quality with respect to initial disbursement. Specifically:

- Stage 1: includes (i) newly issued or acquired credit exposures, (ii) exposures for which credit risk has not significantly deteriorated since initial recognition, (iii) exposures having low credit risk (low credit risk exemption);
- Stage 2: includes credit exposures that, although performing, have seen their credit risk significantly deteriorating since initial recognition;
- Stage 3: includes impaired credit exposures.

For exposures in Stage 1, impairment is equal to the expected loss calculated over a time horizon of up to one year.

For exposures in Stages 2 or 3, impairment is equal to the expected loss calculated over a time horizon corresponding to the entire life of the exposure.

The allocation of credit exposures in one of the abovementioned stages is done at initial recognition, when the exposures is classified at stage 1 and it is periodically reviewed based on "stage allocation" rules as specified in Part E - Section 1 - Credit risk.

In order to calculate the expected loss and the related loan loss provision, the Bank uses Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD") and Exposure at Default ("EAD") parameters, used for regulatory purposes and adjusted in order to ensure that impairment measurement represents values which are "point in time", "forward looking" and inclusive of multiple scenarios. In this respect see Part E - Section 1 - Credit risk for further information on expected loss calculation methodologies.

## Summary of Accounting Policies

With reference to stage 3, it should be noted that it includes impaired exposures corresponding to the aggregate Non-Performing Exposures as ITS EBA (EBA/ITS/2013/03/rev1 7/24/2014), in accordance with Banca d'Italia rules, defined in the Circular No. 272 of 30 July 2008 and subsequent updates.

In particular EBA has defined as “Non-Performing” the exposures that meet one or both of the following criteria:

- Material exposures with more than 90 days past due;
- Exposures for which the bank values that is unlikely that the debtor would pay in full his credit obligations without recurring to enforcement and realization of collaterals, regardless of past due exposures and the number of days the exposure is past due.

In addition, the abovementioned Circular No. 272 establishes that the aggregate of impaired assets is divided into the following categories:

- **Bad loans:** cash and off-balance exposures to counterparty in a state of insolvency (even when not recognized in a court of law) or in an essentially similar situation. The assessment is generally carried out on an analytical basis (also through the comparison with coverage levels statistically defined for credit portfolios below a predefined threshold) or, in case of non-significant individual amounts, on a flat-rate basis for homogeneous types of exposures;
- **Unlikely to pay:** cash and off-balance exposures for which conditions for evaluating the debt as bad loan are not met and for which it is unlikely that without recurring to enforcement of collaterals the debtor is able to pay in full (capital and/or interests) their credit obligations. Such assessment is made independently of any past due and unpaid amount/installments. The classification among unlikely to pay is not necessarily linked to anomalies (non-repayment), rather it is linked to factors that indicate a situation of risk of default of the debtor. Unlikely to pay are generally accounted analytically (also through the comparison with coverage levels statistically defined for credit portfolios below a predefined threshold) or on a flat-rate basis for homogeneous types of exposures. The exposures classified among unlikely to pay and qualified as so-called forborne can be reclassified among non-impaired receivables only after at least one year has elapsed from the time of granting and the conditions indicated in paragraph 157 of the EBA Implementing Technical Standards. With reference to their evaluation:
  - They are generally analytically evaluated and may include the discounted charge deriving from the possible renegotiation of the rate at conditions below the original contractual rate;
  - The renegotiations of loans that require their derecognition in exchange of shares through “debt-to-equity swap” transactions requires the assessment, before executing the swap, of the credit exposures in accordance with stipulated agreements at the date of preparation of the financial statements. Any differences between the value of receivables and the value at initial recognition of equity instruments is accounted in income statement in the impairment losses;
- **Past due exposures:** cash exposures are different from those classified as non-performing loans and unlikely to pay that at the reporting date are past due. Past due exposures can be determined referring alternatively to individual debtor or individual transaction. In particular they represent an entire exposure to counterparties

different from those classified as unlikely to pay and bad loans that at the reporting date show past due receivables from more than 90 days as well as requirements established by local prudential regulation for the inclusion of these credits into “past due” (standardised banks) or “default exposures” (IRB banks). Past due exposures are evaluated on a flat-rate basis on historical/statistical basis, applying, if available, the riskiness identified by the risk factor used for the purposes of the EU Regulation No. 575/2013 (CRR) relating to prudential requirements for credit institutions and investment firms (LGD - Loss Given Default).

Allowances for impairment of loans and receivables are based on the present value of expected cash flows of principal and interest. In determining the present value of future cash flows, the basic requirement is the identification of estimated collections, the timing of payments and the discount rate used.

For financial assets at fair value through other comprehensive income, impairment losses are recorded in the Income statement, in item Net losses/recoveries on credit impairment relating to financial assets at fair value through other comprehensive income” with contra-entry in the Statement of Other Comprehensive Income and also shown under item “Valuation reserves in shareholders' equity”.

### A.2.6. Write offs

The Bank and the Group write off financial asset when they have not any more reasonable expectations of recovering the financial asset (either in its entirety or a portion of it). A write-off constitutes derecognition event. Recoveries resulting from the Group's enforcement activities will result in impairment gains.

## A.3. Changes in accounting policies

Except as described below, the accounting policies applied in these financial statements are the same as those applied in the Group's consolidated financial statements as at and for the year ended on 31 December 2019.

### 1. Impact resulting from implementation of IFRS16

IFRS 16, effective starting from 1 January 2019 and subject to the completion of the endorsement process by the European Union on 31 October 2017, modifies the current set of international accounting principles and interpretations on leases and, in particular, IAS 17.

IFRS 16 introduces a new definition for leases and confirms the current distinction between two types of leases (operating and finance) with reference to the accounting treatment to be applied by the lessor.

With reference to the accounting treatment to be applied by the lessee, the new accounting standard sets, for all the leasing typologies, the recognition as an asset, representing the right of use of the underlying asset and, at the same time, a liability for the future payments requested by the lease contract.

At the initial recognition such asset is measured based on the lease

contract cash flows. After the initial recognition the right-of-use will be measured on the basis of the rules set for the assets by IAS 16, IAS 38 or by IAS 40 and therefore applying the cost model, less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses, the revaluation model or the fair value model as applicable.

In this context, the Group has performed the activities aimed to ensure compliance with this accounting principle, in particular with reference to the calculation and accounting for the Right of Use and Lease Liability that represent the main discontinuity compared to the current accounting model required by IAS 17.

The activities aimed at the development of rules, principles and IT systems to be used for the proper evaluation of new assets and liabilities and the subsequent calculation of the related economic effects have been finalized.

With reference to the First time adoption of IFRS 16 the Group decided, as allowed by the standard, to calculate the lease liability as the present value of future lease payments as at 1 January 2019 and to determine the right of use on the basis of the value of lease liability. As a result, the comparative information has not been restated.

## **2. Change in the evaluation criterion of tangible assets: properties used in business (IAS 16) and properties held for investment (IAS 40)**

According to the decision made by the Board of Directors of UniCredit S.p.A. during the meeting held on 2 December 2019 which also approved the Team 23 strategic plan for the purposes of preparing the financial statements at 31 December 2019, the Group has decided to change the evaluation criterion of the following assets:

- Properties used in business (ruled by IAS 16 "Property, plant and machinery") providing for the transition from the cost model to the revaluation model for the measurement subsequent to initial recognition;
- Properties held for investment (ruled by IAS 40 "Investment property") providing for the transition from the cost model to the fair value model.

In this context, the Group has considered that the possibility of expressing real estate assets at current values (and no longer at cost) allows, in line with the provisions of IAS 8 concerning changes in accounting principles, to provide reliable and more relevant information on the effects of business management as well as the Group's financial position and economic result.

In substance, the change in the valuation criterion of properties determines both a higher alignment of the financial information with the strategies of the real estate asset management and a more reliable, relevant and immediate representation of the economic substance, and the related accounting impacts, of the actions that will be taken.

The representation of voluntary changes in accounting principles (accounting policies) is regulated by IAS 8 which establishes, as a general rule, that these changes have to be represented retrospectively starting from the most remote date when this is feasible.

This means that, based on the general principle, at the date on which the change takes place, the opening balances of the comparative year and the data of that year shown in the financial statements and in the notes must be restated.

However, this general rule allows for exceptions. IAS 8, in fact, at paragraph 17, establishes that for the purposes of the valuation of the property, plant and machinery, regulated by IAS 16, the transition from the cost criterion to the revaluation model must be represented as a normal application in continuity of the revaluation mode. As a result the revaluation model has been applied prospectively and not retrospectively as required by the general principle reported in IAS 8 without, therefore, making any adjustment of the opening balances of the comparative year and of the comparative data, nor of the interim financial statements prior to the date of the change.

Unlike what is envisaged for used in business properties, IAS 8 does not mention investments properties among the assets for which a deviation from the retroactive application rule for the change in standards is envisaged.

As a result, except for cases where it is not feasible to determine the related effects, it was decided to apply the change in accounting principle retrospectively.

Starting from 2020, properties held for investment will continue to be measured at fair value with recognition of the differences in the income statement and will no longer be subject to depreciation and / or impairment.

With reference to the methods for determining the market value (fair value), it should be noted that this value was determined using independent expert evaluators through the preparation of specific appraisals.

These appraisals, based on the relevance of the single real estate item, consisted of "full / on site" appraisals based on a physical inspection of the property by the expert. Financial impact is presented in section B.1.5.

## **A.4. New standards and amendments to the existing standards in 2019**

The following new standards, amendments to the existing standards and interpretation issued by the International Accounting Standards Board (IASB) are effective for the current reporting period:

- IFRS 16 "Leases" (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- Amendments to IFRS 9 "Financial Instruments" - Prepayment Features with Negative Compensation (effective for annual periods

## Summary of Accounting Policies

- beginning on or after 1 January 2019),
- Amendments to IAS 19 “Employee Benefits” - Plan Amendment, Curtailment or Settlement (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- Amendments to IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures” - Long-term Interests in Associates and Joint Ventures (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- Amendments to various standards due to the “Improvements to IFRSs (cycle 2015-2017)” resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- IFRIC 23 “Uncertainty over Income Tax Treatments” (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

The adoption of these new standards, amendments to the existing standards and interpretation has not led to any material changes in the Group’s financial statements.

### A.5. New standards and amendments to the existing standards issued by IASB but not yet adopted by the EU

At the date of authorisation of these financial statements, the following new standards, amendments to existing standards and new interpretation were in issue, but not yet effective:

- IFRS 17 “Insurance Contracts” (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021),
- Amendments to IFRS 3 “Business Combinations” – Definition of a Business (effective for business combinations for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020 and to asset acquisitions that occur on or after the beginning of that period).
- Amendments to IFRS 9 “Financial Instruments”, IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement” and IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures” – Interest Rate Benchmark Reform (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020),
- Amendments to IFRS 10 “Consolidated Financial Statements” and IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures” – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture and further amendments (effective date deferred indefinitely until the research project on the equity method has been concluded),
- Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements” and IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors” - Definition of Material (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020),
- Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020).

The Group has decided not to adopt these new standards, amendments to existing standards and new interpretation in advance of their effective dates apart from Interest rate Benchmark reform as per below. The Group anticipates that the adoption of these standards, amendments to existing standards and new interpretations

will have no material impact on the financial statements of the Group in the period of initial application.

### IBOR Transition

A comprehensive reference rates reform currently takes place following the concerns raised in recent years about the integrity and reliability of major financial market benchmarks. In order to assess the relevant risks associated with the global benchmark reforms mandated by the Financial Stability Board (FSB), and taking appropriate actions to ensure an adequate transition to alternative or reformed benchmark rates ahead of the deadline of the end of 2021 specified in the revised EU Benchmark Regulation BMR, in October 2018 the parent group UniCredit launched a Group-wide project in order to manage the IBORs discontinuation. A multiyear roadmap has been defined based on both exposure (mainly focused on euro) and transition timeline. UniCredit Banka Slovenija d.d. is part of the abovementioned Group-wide project.

The project governance involves the main internal stakeholders, both at the Group and at main Legal Entities level.

In 2019, parent group UniCredit has ensured compliance, for EURIBOR and €STR/Eonia outstanding contracts, to the following main market changes:

- Discontinuation of some EURIBOR tenors and basis, according to the deadline set by the European Money Markets Institute - EMMI (3 December 2018 for tenors and 1 April 2019 for Act/365 and 30/360 basis decommissioning);
- Introduction of the new €STR overnight rate (EONIA was replaced by ESTER plus spread), which has been published for the first time on 2 October 2019.

Possible uncertainties, involving other IBORs, with timing and/or fallback rules applied to outstanding stock of assets, liabilities and derivatives however cannot be excluded.

On this regard, on 15 January 2020 the “Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 Interest Rate Benchmark Reform” (the Amendment) have been endorsed by the European Commission for use in the European Union (EU).

The Amendment solves a potential source of uncertainty on the effects of the Interbank offered rates (IBOR) reform on existing accounting hedge relationships that are affected by the IBOR reform, clarifying that the reform does not require to terminate such hedge relationships.

The EU effective start date for Amendment is the annual period beginning on or after 1 January 2020. As the earlier adoption is permitted, the UniCredit Group has adopted the Amendment with reference to 2019 Financials for its existing hedge accounting relationships involving other IBORs, whose volume is presented below:

In order to closely follow the developments on IBORs and to proper manage the transition and the discontinuation impacts UniCredit Banka Slovenija d.d. will continuously monitor the market also actively



### Hedging contracts notional amount (in mio EUR)

CFH relationship	Hedged Items	Index			
		USD Libor	GBP Libor	CHF Libor	Other
FVH	Asset				
	Liabilities				
CFH	Asset				
	Liabilities			(181,14)	

participating in several working groups established by the local Banking Association.

## B. Main items of the Financial Statements - Consolidated Balance Sheet

### B.1. Assets

#### B.1.1. Financial assets at amortised cost

A financial asset is classified as financial assets measured at amortised cost if:

- Its business model is held to collect;
- Its cash flows are solely the payment of principal and interest.

On initial recognition, at settlement date, financial assets at amortised cost are measured at fair value, which is usually equal to the consideration paid, plus transaction costs and income directly attributable to the instrument.

After initial recognition at fair value, these assets are measured at amortised cost which requires the recognition of interest on an accrual basis by using the effective interest rate method over the term of the loan. Such interest is recognised in item "Interest income and similar revenues" if positive, or in item "Interest expenses and similar charges" if negative.

The amount of financial assets at amortised cost is adjusted in order to take into account impairment losses arising from the valuation process as described under section A.2.5 Impairments.

Impairment losses are recorded in the income statement, in item "Net losses/recoveries on credit impairment relating to: a) financial assets at amortised cost".

In the event of disposal, the accumulated profits and losses are recorded in the income statement in item "Gains (Losses) on disposal and repurchase of: a) financial assets at amortised cost".

Amounts deriving from financial assets carrying amount adjustment, gross of cumulated write-downs, in order to reflect modifications on contractual cash flows that do not give rise to accounting

derecognition, are recognised in the PROFIT AND LOSS in item "Gains/Losses from contractual changes with no cancellations"; such line does not include the impact of contractual modifications on the amount of expected loss recognised in item "Net losses/recoveries on credit impairment relating to: a) financial assets at amortised cost".

Amounts deriving from financial assets carrying amount adjustment, gross of cumulated write-downs, in order to reflect modifications on contractual cash flows that do not give rise to accounting derecognition, are recognised in the PROFIT AND LOSS in item "Gains/Losses from contractual changes with no cancellations"; such line does not include the impact of contractual modifications on the amount of expected loss recognised in item Net losses/recoveries on credit impairment relating to: a) financial assets at amortised cost".

The Bank and the Group reclassify financial assets only when they change business model for managing financial assets. In principle there are no changes of business model after initial recognition and there were none in reporting period. The possibilities of reclassification are explained in internal policies.

Financial assets at amortized cost include also the item "Other financial assets": these are receivables for fees outside the scope of calculation of the amortized cost of financial assets, accrued revenue for banking products, receivables for sold financial assets, trade receivables and receivables in the settlement of business relationships.

When the Bank first recognizes a financial asset, it defines business model for managing the portfolio of financial assets:

- Business model to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- Business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets;
- Other.

The Bank grants all loans with the objective to collect contractual cash flows.

For debt securities one of the following business models can be applied:

- To hold securities in order to collect contractual cash flows
- To hold securities in order to collect contractual cash flows and sell securities

## Summary of Accounting Policies

- Other (trading) – in order to realize cash flows through the sale of the assets.

UniCredit Leasing, d.o.o. has all its financial assets classified in business model to hold financial assets in order to collect contractual cash flows.

In order to define the asset's contractual cash flow characteristics, the Bank perform SPPI test - Solely payments of principal and interest test). The SPPI test is performed on origination when the Bank and the Group become party of the contract; in addition, the test is performed in case of renegotiation of contractual clauses that may occur after initial recognition. In case of failed test, such financial asset is categorized within "Financial assets mandatory at fair value through profit and loss".

### B.1.2. Financial assets at fair value through other comprehensive income

Financial assets are classified and measured at fair value through other comprehensive income if both of the following conditions are met:

- Its business model is held to collect and sell;
- Its cash flows are solely the payment of principal and interest.

This portfolio includes both equity and debt securities.

For strategic equity instruments that are not subject to the disposal plan, the Bank makes irrevocable elections which represent subsequent changes in fair value in other comprehensive income.

At initial recognition, at settlement date, financial assets are measured at fair value, which is usually equal to the consideration paid, plus transaction costs and revenues directly attributable to the instrument. After initial recognition, the interests accrued on interest-bearing instruments are recorded in the income statement according to the amortised cost criterion in item "Interest income and similar revenues" if positive, or in item "Interest expenses and similar charges" if negative.

Upon their initial recognition, financial assets at fair value through other comprehensive income are re-measured at their fair value according to methodology described in section A.2.4.

The gains and losses arising from changes in fair value are recognized directly in the Statement of other comprehensive income, except for impairment losses for debt instruments and foreign exchange gains and losses. These instruments are tested for impairment as illustrated in the specific section A.2.5.

Dividends on equity instrument are recognized in Statement of Income when the Group's right to receive payment is established.

In the event of disposal, the accumulated profits and losses are recorded in the income statement in item Gains (Losses) on disposal and repurchase of: b) financial assets at fair value through other comprehensive income".

### B.1.3. Financial assets at fair value through profit and loss

Any financial assets that are not held in one of the two business models mentioned above are measured at fair value through profit or loss. This category contains financial assets held for trading and those which are upon initial recognition designated by the Group as at fair value through profit or loss.

#### a) Financial assets held for trading

A financial asset is classified as held for trading if it is:

- Acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the short term;
- Part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking;
- A derivative contract not designated under hedge accounting, including derivatives with positive fair value embedded in financial liabilities other than those valued at fair value with recognition of income effects through profit or loss.

After initial recognition these financial assets are measured at their fair value through profit or loss.

Upon the initial recognition, these financial assets are accounted for and stated at their fair value, which is the price quoted on recognized stock exchanges or calculated by valuation models. The fair value model separates the interest rate risk and the credit spread for a particular security. The credit spread gets updated regularly according to the benchmark and frequency agreed for the single name.

Realized and unrealized gains and losses are included in the Statement of Income, line "Gains and losses on financial assets and liabilities held for trading". Interest earned on trading securities is accrued on a daily basis and reported in "Interest income" in the Statement of Income.

#### b) Financial assets designated at fair value through profit or loss

A non-derivative financial asset can be designated at fair value if the abovementioned designation avoids accounting mismatches that arise from measuring assets and associated liabilities according to different measurement criteria. These assets are accounted for alike "Financial assets held for trading" however gains and losses, whether realised or unrealised, are recognised in the item "Net gains (losses) on other financial assets/liabilities at fair value through profit or loss".

The Group's financial assets are designated at fair value through profit or loss when doing so significantly reduces measurement inconsistencies that would arise if the related derivatives were treated as held for

#### c) Other financial assets mandatorily at fair value

A financial asset is classified as financial asset mandatorily at fair value if it does not meet the conditions, in terms of business model or cash flow characteristics, for being measured at amortised cost or

at fair value through other comprehensive income. Specifically, the following assets have been classified in this portfolio:

- Debt instruments, securities and loans for which the business model is neither held to collect nor held to collect and sell but which are not part of the Trading book;
- Debt instruments, securities and loans with cash flows that are not solely payment of principal and interest;
- Equity instruments not held for trading for which the Bank does not apply the option granted by the standard of valuing these instruments at fair value through other comprehensive income.

These assets are accounted for like “Financial assets held for trading”. However, gains and losses, whether realised or unrealised, are recognised in the item “Net gains (losses) on other financial assets/liabilities at fair value through profit or loss - other financial assets mandatorily at fair value”.

Loans measured at fair value through profit or loss are fixed-rate loans which are hedged at the loans' reference rate with interest rate swaps. Loans are designated at their fair value through profit or loss in order to avoid a mismatch in the presentation of the economic content of a transaction. The Group determines the fair value of loans at least once per month. In 2018 and 2019, the Group did not designate loans measured at fair value through profit or loss.

#### **B.1.4. Derivatives and Hedge accounting**

Derivative financial instruments are recognized at their fair value. Fair values are obtained from quoted market prices, discounted cash flow models and options pricing models as appropriate. Fair value of derivative financial instruments includes adjustments for the counterparty credit risk, funding risk, close-out costs and OIS discounting. Changes in the fair value of derivative financial instruments that do not qualify for hedge accounting are recognized in the “Gains and losses on financial assets and liabilities held for trading” as they arise.

All derivatives are carried as assets when the fair value is positive and as liabilities when the fair value is negative. Fair value of interest and currency derivatives is their market price in the front-end system Murex. Murex is the parent group's “Markets and Treasury” IT platform.

In the normal course of business, the Group is a party to contracts on derivative financial instruments, which represent a very low initial investment compared to the notional value of the contract. The derivative financial instruments used include interest rate, currency and commodity forward, swap, and option contracts. These financial instruments are used by the Group to hedge interest rate risk and currency exposures associated with its transactions in financial markets.

Hedging instruments are created to hedge market (interest-rate, currency and price) and/or credit risk to which the hedged positions are exposed.

They may be described as follows:

- Fair value hedge: a hedge of the exposure to changes in fair value of a recognised asset or liability, or an identifiable portion of such an asset or liability;
- Cash flow hedge: a hedge of the exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecast transaction which could affect profit or loss in future periods;
- Hedge of a net investment in a foreign entity, whose operations are based or conducted in a currency other than euro.

It should be noted that the Group has exercised the option to continue applying the existing IAS 39 hedge accounting requirements for all its hedging.

Hedging derivatives are initially recognised on trade date and are valued at their fair value. A hedging relationship qualifies for hedge accounting if there is formal designation and documentation of the hedging relationship including the risk management objective, the strategy for undertaking the hedge, and how the hedging instrument's prospective and retrospective effectiveness will be assessed. It is necessary to assess the hedge's effectiveness, at inception and in subsequent periods, in offsetting the exposure to changes in the hedged item's fair value or cash flows attributable to the hedged risk. Generally, a hedge is regarded as highly effective if, at the inception of the hedge and in subsequent periods, it is determined prospectively to remain highly effective, and retrospectively verified that the hedge ratio (i.e. the changes in fair value of hedged items and hedging instruments) is within a range of 80 - 125 per cent. The hedge is assessed on an ongoing basis and thus must prospectively remain highly effective throughout the financial reporting periods for which the hedge has been designated.

The assessment of effectiveness is made at each balance-sheet date or other reporting date by the Market risk unit. If the assessment does not confirm the effectiveness of the hedge, from that time on hedge accounting is discontinued in respect of the hedge and the hedging derivative is reclassified as a held-for trading instrument.

In addition, the hedging relationship ceases when (i) the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, (ii) the hedged item is sold, expires or is repaid, (iii) it is no longer highly probable that the forecast transaction will occur.

The Bank uses the following types of hedging:

##### **Fair value hedge**

An effective fair value hedge is accounted for as follows: the gain or loss from remeasuring the hedging instrument at fair value is recognised through profit or loss in the item “Net gains (losses) on hedge accounting”; the gain or loss on the hedged item attributable to the hedged risk adjusts the carrying amount of the hedged item and is recognised through profit or loss in the same item. Hedging ineffectiveness is represented by the difference between the change in the fair value of hedging instruments and the change in the fair value of hedged item. If the hedging relationship is terminated for reasons other than the sale of the hedged item, the difference between the carrying amount of the hedged item on termination of

# Summary of Accounting Policies

the hedging and the carrying amount it would have had if the hedge had never existed, is recognised through profit or loss in interest receivable or payable over the residual life of the original hedge, in the case of interest-bearing instruments; if the financial instrument does not bear interest, the difference is recognised in profit or loss under item "Net gains (losses) on hedge accounting" at once.

The Group hedges a single financial assets or financial liabilities liability and a portfolio of financial assets or financial liabilities. IAS 39 does not permit designation of a net amount including assets and liabilities.

The Group uses interest rate swaps as hedging instruments.

The Group discontinues prospectively the hedge accounting if:

- The hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised;
- The hedge no longer meets the criteria for hedge accounting;
- The Group revokes the designation.

## Cash flow hedge

Hedging instruments are valued at fair value. Change in the fair value of a hedging instrument that is considered effective is recognised in equity item "Revaluation reserves". The ineffective portion of the gain or loss is recognised through profit or loss in the item "Net gains (losses) on hedge accounting". If a cash flow hedge is determined to be no longer effective or the hedging relationship is terminated, the cumulative gain or loss on the hedging instrument that remains recognised in revaluation reserves from the period when the hedge was effective remains separately recognised in "Revaluation reserves" until the forecast hedged transaction occurs or is determined to be no longer possible; in the latter case gains or losses are transferred through profit or loss to "Net gains (losses) on hedge accounting". The fair value changes are recorded in the Statement of other comprehensive income and disclosed in the item "Revaluation reserves".

Changes in the fair value of derivative financial instruments arising from the counterparty credit risk are recognized in the Statement of income, in the item "Fair value adjustments in hedge accounting".

The hedged items are interest cash flows (forecasted transactions) of underlying transactions. The underlying transactions in a cash flow hedge may be any customer or securities transaction, on the assets side or on the liabilities side of balance sheet, in which the interest rate is sensitive to changes in money market rates. Hedging instruments are derivatives that can hedge the exposure to variability in the relevant cash flows.

The Group discontinues the hedge accounting when the hedging instrument is terminated. The cumulative gain or loss on the hedging instrument that has been recognized in other comprehensive income from the period when the hedge was effective is reclassified from equity to profit or loss in the same period during which the forecasted cash flows affect profit or loss.

## B.1.5. Property, plant and equipment and intangible assets

### 1. Tangible assets

The item includes:

- Land;
- Buildings;
- Furniture and fixtures;
- Plant and machinery;
- Other machinery and equipment;

and is divided into two groups:

- Assets used in the business;
- Assets held as investments;

This item also includes tangible assets arising from collection of collaterals.

Property, plant and equipment are initially recognised at cost including all costs directly attributable to bringing the asset into use (transaction costs, professional fees, direct transport costs incurred in bringing the asset to the desired location, installation costs and dismantling costs).

After being recognised as an asset, an item of property, plant and equipment is carried at cost less any accumulated depreciation and any cumulative impairment losses. Depreciation is calculated on a straight-line basis. Land and assets in the course of construction are not depreciated.

The residual useful life is usually assessed as follows:

	Useful life - 2019	Useful life - 2018
Buildings	33	33
Leasehold improvements	10	10
Hardware	4-6	4-6
Furniture, devices and motor vehicles	4-10	4-10
Intangible assets – software	5-7	5-7

The Group periodically reviews the useful life and amends the period of depreciation if appropriate. Leasehold improvements are capitalized and depreciated over the lesser of their useful life or the remaining lease term on a straight-line basis. If of a minor nature, repairs and renewals are charged to the Statement of Income when the expenditure is incurred.

The Group assesses whether property, plant and equipment and intangible assets may be impaired. If there is clear evidence that an asset has been impaired, the carrying amount of the asset is compared with its recoverable value, equal to the greater of its fair value less selling cost and its value in use, i.e., the present value of future cash flow expected to originate from the asset. Any value adjustment is recognised in profit and loss as impairment loss. A reversal of an impairment loss for an asset is recognized as gain in

the Statement of income.

The carrying amount of an item of property, plant and equipment is derecognized on disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. The gain or loss arising from derecognition of an item is included in Statement of Income when the item is derecognized. The gain or loss arising from derecognition of an asset is determined as the difference between the net disposal proceeds, if any, and the carrying amount of the item.

### Investment property

Assets held for investment purposes are properties covered by IAS 40, i.e. properties held (owned or under a finance lease) in order to derive rentals and/or a capital gain.

UniCredit Leasing, d.o.o. and consequently the Group own property for the purpose of earning rents. They are at initial recognition measured at cost and are amortized with the same depreciation rates as Property, plant and equipment.

The new methodology as set out in IAS 40 fair value methodology has been applied as of 31/12/2019

At the date of initial application of the change in the valuation criterion, 100 % of the properties belonging to the Group were appraised with "full / on site" appraisals.

Impacts deriving from the change in the valuation criterion for tangible assets are the following:

- The recognition of a revaluation in the amount of 1,3 million euros gross of tax effect as a re-exposure of the opening balances of equity as of 1 January 2018 (as a reserve from the first application of the new accounting principle). This value, net of deferred tax, equal to 1 million euros was attributed to a specific reserve in the equity as of 1 January 2018;
- The restatement of retained earnings reserves relating to 31 December 2018 as a consequence of changes in the fair value of properties during the previous year and the fact that properties held for investment are no longer subject to depreciation, for an equal amount 1,3 million euros gross of tax effect
- The recognition in 2019 income statement of a result equal to 0.045 million euros gross of tax effect.

The following table summarizes the effects on the balance sheet assets and liabilities as of 1 January and 31 December 2018 as well as the changes in the income statement for the year ended at that date following the retrospective application of the change in the evaluation criterion of the properties held for investment:

'000	2018
Fair value of property	1,356
Deferred tax	257
Retained earnings including profit / loss from current year	1,099

Due to the transition to IFRS 16, on 1 January 2019, the Group recognised the right of use tangible assets for an amount of €21.4 million euros relating to lease contracts of buildings for an amount of

21.1 million euros; other tangible assets have been also recognised for an amount of 0.23 million euros.

At the same date the Group also recognised lease liabilities in the amount of 21.4 million euros relating to lease contracts of buildings for an amount of 21.1 million euros; other lease liabilities have been also recognised for an amount of 0.23 million euros.

## 2. Intangible assets

An intangible asset is an identifiable non-monetary asset without physical substance which is expected to be used for more than one period and from which future economic benefits are probable. Intangible assets are principally represented by software. Intangible assets other than goodwill are recognised at purchase cost, i.e. including any cost incurred to bring the asset into use, less accumulated amortisation and impairment losses.

The Bank decided for software instead of unified useful life of 7 years, to assess at initial recognition whether 7 or 5 years are more suitable. Due to this, the amortization for 2019 higher by 58 thousand euros.

### B.1.6. Investment in subsidiaries, associates and joint ventures

The investments in subsidiaries, associates and joint ventures, which are not quoted, and their fair value cannot be reliably measured, are valued at cost.

### B.1.7. Leases

#### The Group as lessor

The Group provides assets under finance leases. In case of finance lease, majority of risks and rewards incidental to legal ownership are transferred to the lessee. Net investment in the lease is recognized as assets held under a finance lease in item Loans and receivables. Finance income reflects a constant periodic rate of return on the lessor's net investment in the finance lease.

UniCredit Leasing, d.o.o. provides also assets under operating leases. As a consequence, the Group is the lessor also under operating lease. Assets subject to operating leases are recognized in the Statement of Financial Position as Investment property, if they are immovable or as Property, plant and equipment, if they are movables. They are depreciated on a straight-line basis over the lease term. Also lease income (excluding receipts for services provided such as insurance and maintenance) is recognised on a straight-line basis over the lease term in item "Other operating net income / (loss)".

### B.1.8. Other assets

Other assets consist of inventories, receivables for granted advances and other assets that are not disclosed under any other item.

# Summary of Accounting Policies

## B.2. Liabilities

### B.2.1. Financial liabilities at amortized cost

The Group measures financial liabilities at amortized cost, except “Financial liabilities held for trading” and “Derivatives – hedge accounting”, which represent negative market value of derivatives and are measured at fair value.

Other financial liabilities include liabilities for fees outside the scope of calculation of amortized cost of financial liabilities, liabilities for purchased financial assets, liabilities in the account from business relationships, liabilities to suppliers and other business liabilities corresponding to the definition of a financial instrument.

The Group derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

### B.2.2. Provisions for risks and charges

A provision is recognized when the Group has a present obligation as a result of a past event and when it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of obligation.

#### Commitments and guarantees given

Provisions for risks and charges for commitments and guarantees given are recognised against for irrevocable commitments and guarantees whether they are in scope of IFRS 9 or IAS 37. The item hosts the estimates of expected loss calculated on these instruments resulting from valuation process as described in Section A.1.4. - Impairment.

The provision of the period is accounted under item “Net provisions for risks and charges: a) commitments and financial guarantees given”.

#### Obligations to employees

Retirement provisions, i.e. provisions for employee benefits payable after the completion of employment, are defined as contribution plans or defined-benefit plans according to the nature of the plan.

Defined-contribution plans are plans under which the company makes fixed contributions. Benefits are the result of the amount of contributions paid and return on contributions invested. The employer bears no actuarial and/or investment risks connected with this type of plans as it has no legal or implicit obligation to make further contributions, should the plan not be sufficient to provide benefits to all employees.

The Group provides its employees with jubilee awards and severance payments. It established also retention program. The employees are entitled to claim jubilee awards in circumstances where they have been employed by their employer for a defined period of time. The employees are entitled to receive severance payments if they are employed by the Bank or by the Leasing until their retirement age and were employed by the Bank or by the Leasing for a minimum defined

period.

Present value of the obligations for payment of jubilee awards and severance payments is calculated by an independent qualified actuary using the projected unit credit method. The key actuarial assumptions included in the calculation of the obligation are the following:

- The discount rate determined by reference to the market yields as of the balance sheet date on corporate bonds for the Euro-zone; it amounts to 1.1 % for 2019 and 1.9 % for 2018 ;
- Estimated future salary increases;
- Mortality rates – Slovenian mortality table 2000-2002;
- Fluctuation (termination without payment) depending on past experience in service time;
- Retirement age: 63 years for women and 65 years for men;
- Current employee data (the length of employment, age, gender, average salary);
- Average monthly salary in the Republic of Slovenia.

The amount of obligations arising from jubilee awards and severance payments is recognized as present value of expected future cash outflows. The actuarial gains and losses for severance payments are recognized in the Fair value reserves.

In accordance with IFRS 2, the parent group established a medium/long-term share options and performance shares program, granting equity instruments by UniCredit Italiano S.p.A. The program was established to encourage affiliation and motivation of selected managers and employees to achieve strategic goals of the parent group. Share-based payment transactions are equity-settled. In compliance with IFRS, the subsidiaries, whose employees have been granted equity instruments by the parent company, must pay the latter for the allocation granted to their employees.

The Group additionally provides short-term benefits to its employees such as contributions to retirement pension insurance and recognizes the costs of these contributions as incurred.

#### Other provisions

Provisions for risks and charges are recognised when:

- The entity has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event;
- It is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; and
- A reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amounts recognised as provisions are the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation. The risks and uncertainties that inevitably surround the relevant events and circumstances are taken into account in reaching the best estimate of a provision.

In particular, where the effect of the time value of money is significant (generally, when payment is to be made more than 18 months from recognition), the amount of the provision should be the present value of the best estimate of the cost required to settle the obligation. The discount rate used reflects the current market assessments.

Provisions are reviewed periodically and adjusted to reflect the current best estimate. If it becomes clear that it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

### B.2.3. Group shareholders' equity

Shareholders' equity is composed of paid-in share capital, share premium, fair value reserves (fair value reserves from financial assets at fair value through other comprehensive income, fair value reserves from cash flow hedge and for actuarial gains and losses on severance payments), reserves from profit, retained earnings and net profit for the year. Only retained earnings including income from current year are subject to distribution.

## C. Main items of the Financial Statements - Consolidated income statement

### C.1. Interest income

Interest income and expense are recognized in the Statement of Income using the effective interest rate method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash flows of the financial instrument through the expected life of the financial instrument to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The calculation of the effective interest rate includes all fees paid or received between parties to the contract that are attributable to the specific lending arrangement. Interest income on non-performing claims is recognized, when paid.

Interest on financial instruments measured as Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss is included within interest income. They don't include transaction costs or other fees, as those are recognized when paid or received in items "Net gains or losses on financial assets and liabilities held for trading", "Net gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss" or "Net gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss", as appropriate.

### C.2. Fees and commissions

Fees and commissions included in calculation of effective interest rate are recognized within interest income and expense (see above). Items "Fee and commission income" and "Fee and commission income expenses" therefore include fees other than those that are an integral part of effective interest rate.

Fees and commissions income and other operating income are accounted for in the Statement of Income when the entity satisfies the performance obligation embedded in the contract, according to "IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers" rules.

In particular:

- If the performance obligation is satisfied at a specific moment ("point in time"), the related revenue is recognized in the Statement

of Income when the service is provided;

- If the performance obligation is satisfied over-time, the related revenue is recognized in the Statement of Income in order to reflect the progress of satisfaction of such obligation.

Due to the above-mentioned rules, transaction fees (for instance, fees from securities trading) are booked in the moment when the service is provided, while fees related to asset management fees, safekeeping fees, commitment fees are normally recognized during the term of the contract (input method).

If the timing of cash-in is not aligned with the way the performance obligation is satisfied, the Group Financial Statements for a contract asset or a contract liability for the portion of revenue accrued in the period or to be deferred in the following periods.

The amount of revenues related to the fees and commissions income and other operating income is measured based on contractual provisions.

If the amount contractually foreseen is subject, totally or partially, to variability, a revenue is booked as the most probable amount that the Group expects to receive.

If a contract contains different goods/services for which performance obligations are not satisfied at the same time, the revenue is allocated among different obligation proportionally to the stand-alone price of the single item delivered. These amounts will therefore be accounted for in the Statement of Income based on the timing of satisfaction of each obligation.

### C.3. Dividend income and similar revenues

Dividend income deriving from "Financial assets held for trading", "Financial assets at fair value through profit or loss that is not held for trading" as well as "Financial assets at fair value through other comprehensive income" is reported in item "Dividend income".

### C.4. Current and deferred tax

Current tax assets and tax liabilities are calculated in accordance with local tax regulations and are recognised in profit or loss on an accrual basis. In particular current corporate income tax is calculated at a rate of 19 % for years 2018 and 2019 as well as deferred tax, is 19 %.

In general, deferred tax assets and liabilities arise when there is a difference between the accounting treatment and the tax treatment of the carrying amount of an asset or liability.

Current and deferred taxes are recognised in profit and loss item tax expense (income) related to profit or loss from continuing operations, except for tax referred to items that in the same or in another fiscal year are credited or charged directly to equity, such as those relating to gains or losses on financial assets at fair value through other comprehensive income and those relating to changes in the fair value of cash flow hedging instruments, whose changes

## Summary of Accounting Policies

in value are recognised, net of tax, directly in the Statement of Other Comprehensive Income - Valuation reserves.

Tax expense (tax income) comprises current tax expense (current tax income) and deferred tax expense (deferred tax income).

The Group is subject to various indirect operating taxes. These are included as a component of administrative expenses. The financial services tax is deducted from income, to which it relates.

### D. Other information

#### D.1. Subsequent events

No material events have occurred after the balance sheet date that would make it necessary to change any of the information given in the Company's financial statements as of 31 December 2019.

#### D.2. Fiduciary activities and agency services

Assets managed by the Bank in its capacity as a nominee, trustee or agent are not assets of the Bank and are accordingly not part of the Bank's financial statements. Fee income, which the Bank earns by providing these services, is recognized

#### D.3. Regulatory requirements

The Group is subject to the Bank of Slovenia's regulatory requirements. These regulations include limits and other restrictions pertaining to minimum capital adequacy requirements, the classification of loans and off-balance-sheet commitments and provisioning to cover credit risk, liquidity, interest rate, and foreign currency position. Notes on fiduciary activities and agency services are also required by the Bank of Slovenia, not by IFRS. As of 31 December 2019, the Group and its operations were in compliance with all regulatory requirements.

#### D.4. Related parties

Related parties are those counterparties that represent:

- Enterprises that directly or indirectly through one or more intermediaries control or are controlled by, or are under common control by, the reporting enterprise;
- Key management personnel, that is, those persons having the authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group;
- Close members of the families of such individuals, who include that person's children and spouse or domestic partner, children of that person's spouse or domestic partner; and dependants of that person or that person's spouse or domestic partner;
- Enterprises in which a substantial interest in the voting power is owned directly or indirectly by any person described above or over which such a person is able to exercise a significant influence. This

includes enterprises owned by directors or major shareholders of the Group and enterprises that have a member of key management in common with the Group.

In considering each possible related-party relationship, attention is directed to the substance of the relationship and not merely to the legal form.

### E. Cash flow statement

In reporting cash flows, cash is defined as cash in hand and in transaction accounts with banks, including obligatory reserves with the Bank of Slovenia. Cash equivalents are defined as short-term quickly realizable investments that are immediately convertible to cash and for which the risk of changes in value is insignificant.

The Group prepares the Cash flow statement using the indirect method. To show cash flows from operating activities, the Group's income statement before tax is supplemented by the effects of the following non-monetary items: depreciation, impairment, foreign exchange gains and losses, gains and losses on changes in the terms of repayment of debt financial instruments, gains and losses on the sale of tangible assets and intangible assets, from financing and investing. In accordance with the Decision on the Financial Statements and annual reports of banks and savings banks, the Group uses the direct method to display cash flows from investing activities and cash flows from financing activities.



# Notes on the Financial Statements

## Notes on the Financial Statements

### Note 1: Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Cash</b>	<b>17,229</b>	<b>15,592</b>	<b>17,229</b>	<b>15,592</b>
<b>Balances with the Central Bank</b>	<b>282,589</b>	<b>166,240</b>	<b>282,589</b>	<b>166,240</b>
Minimum reserve with the Central Bank	282,589	166,240	282,589	166,240
<b>Demand deposits to banks</b>	<b>28,606</b>	<b>56,597</b>	<b>28,606</b>	<b>56,597</b>
<b>Impairment</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>
<b>Total</b>	<b>328,423</b>	<b>238,422</b>	<b>328,423</b>	<b>238,422</b>

The European Central Bank (ECB) requires credit institutions established in the participating Member States to hold minimum reserves; they are to be held on accounts with the ECB and participating national central banks. It is essential that credit institutions hold their balances only with the participating national central banks.

Liabilities owed to any other credit institutions and participating national central bank and liabilities owed to the ECB shall be excluded from the reserve base.

### Note 2: Financial assets held for trading

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019			31/12/2018		
	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
<b>Debt securities</b>	-	<b>3,300</b>	<b>3,300</b>	-	-	-
Bonds, Republic of Slovenia	-	3,300	3,300	-	-	-
<b>Loans</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>2</b>	-	<b>2</b>
<b>Derivatives held for trading</b>	-	<b>12,159</b>	<b>12,159</b>	-	<b>8,618</b>	<b>8,618</b>
Forwards	-	1,005	1,005	-	110	110
Options	-	3	3	-	68	68
Swaps	-	11,151	11,151	-	8,440	8,440
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>15,459</b>	<b>15,460</b>	<b>2</b>	<b>8,618</b>	<b>8,620</b>

### Note 3: Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
	Level 3	Level 3
Loans to corporates	1,263	2,694
Equity instruments	2,042	1,431
<b>Total</b>	<b>3,305</b>	<b>4,125</b>

## Notes on the Financial Statements

**Annual changes, loans**

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>2,694</b>	<b>2,971</b>
<b>Increases</b>	<b>9,545</b>	<b>8,325</b>
Purchase	8,534	8,053
Positive changes in fair value	1,011	272
<b>Decreases</b>	<b>(10,976)</b>	<b>(8,602)</b>
Sales / Redemption	(10,976)	(8,602)
<b>Closing Balance</b>	<b>1,263</b>	<b>2,694</b>

**Annual changes, equity instruments**

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>1,430</b>	<b>1,058</b>
<b>Increases</b>	<b>612</b>	<b>373</b>
Gains on foreign exchange differences	31	69
Positive changes in fair value	581	304
<b>Closing Balance</b>	<b>2,042</b>	<b>1,431</b>

## Note 4: Financial assets at fair value through other comprehensive income

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Equity instruments	-	22,957	92	23,049	-	22,853	92	22,945
Bonds, Republic of Slovenia	-	252,860	-	252,860	-	327,954	-	327,954
Bonds, other countries	49,789	-	-	49,789	45,318	-	-	45,318
Bonds, corporates	-	12,258	-	12,258	-	12,216	-	12,216
Impairment	(6)	(23)	-	(29)	(13)	(57)	-	(70)
<b>Total</b>	<b>49,783</b>	<b>288,051</b>	<b>92</b>	<b>337,926</b>	<b>45,305</b>	<b>362,966</b>	<b>92</b>	<b>408,363</b>

**Annual changes, equity instruments**

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019		2018	
	Total	Level 3	Total	Level 3
<b>Opening Balance</b>	<b>22,945</b>	<b>92</b>	<b>22,978</b>	<b>110</b>
<b>Increases</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Positive changes in fair value - recognized in other comprehensive income	104	-	-	-
<b>Decreases</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>(18)</b>
Sales / Redemption	-	-	(14)	(14)
Negative changes in fair value - recognized in other comprehensive income	-	-	(19)	(4)
<b>Closing Balance</b>	<b>23,049</b>	<b>92</b>	<b>22,945</b>	<b>92</b>

### Annual changes, debt instruments

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019		2018	
	Total	Level 3	Total	Level 3
<b>Opening Balance</b>	<b>385,418</b>	-	<b>373,044</b>	-
<b>Increases</b>	<b>25,040</b>	-	<b>140,126</b>	-
Purchase	24,095	-	139,424	-
Positive changes in fair value - recognized in other comprehensive income	945	-	702	-
<b>Decreases</b>	<b>(95,581)</b>	-	<b>(127,752)</b>	-
Sales / Redemption	(93,103)	-	(118,091)	-
Negative changes in fair value - recognized in other comprehensive income	(2,478)	-	(9,661)	-
<b>Closing Balance</b>	<b>314,877</b>	-	<b>385,418</b>	-

### Impairment on debt instruments

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>(70)</b>	<b>(62)</b>
Increase of impairment	(1)	(26)
Decrease of impairment	41	18
<b>Closing Balance</b>	<b>(30)</b>	<b>(70)</b>

## Note 5: Financial assets at amortised cost

### Annual changes, debt instruments

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	-	<b>7,202</b>	-	<b>7,202</b>
<b>Increases</b>	-	<b>61</b>	-	<b>61</b>
Purchase	-	61	-	61
<b>Decreases</b>	-	<b>(7,263)</b>	-	<b>(7,263)</b>
Sales / Redemption	-	(7,263)	-	(7,263)
<b>Closing Balance</b>	-	-	-	-

### Loans to banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Short-term loans	50,636	37,646	50,636	37,646
Impairment	(2)	(9)	(2)	(9)
<b>Total</b>	<b>50,634</b>	<b>37,637</b>	<b>50,634</b>	<b>37,637</b>

## Notes on the Financial Statements

## Annual changes, Impairment on loans to banks

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>
Increase of impairment	(1)	(8)	(1)	(8)
Decrease of impairment	8	1	8	1
<b>Closing Balance</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>

## Loans to customers

## Bank

EUR '000	31/12/2019			31/12/2018		
	Gross value	Impairment	Net value	Gross value	Impairment	Net value
<b>Loans</b>						
<b>Short-term</b>	<b>121,818</b>	<b>(13,760)</b>	<b>108,058</b>	<b>182,477</b>	<b>(12,991)</b>	<b>169,486</b>
Corporates	79,124	(11,435)	67,689	151,023	(10,858)	140,165
Financial institutions	13,986	(91)	13,895	1,819	(6)	1,813
Public sector	753	-	753	668	-	668
Private customers	25,723	(1,935)	23,788	25,841	(1,799)	24,042
Sole traders	2,189	(286)	1,903	2,846	(314)	2,532
Non-profit institutions serving households	43	(13)	30	280	(14)	266
<b>Long-term</b>	<b>1,874,544</b>	<b>(33,575)</b>	<b>1,840,969</b>	<b>1,800,477</b>	<b>(45,693)</b>	<b>1,754,784</b>
Corporates	687,011	(16,548)	670,463	605,821	(26,438)	579,383
Financial institutions	171,747	(1,431)	170,316	181,589	(4,357)	177,232
Public sector	212,081	(69)	212,012	239,131	(87)	239,044
Private customers	789,357	(14,538)	774,819	758,176	(14,043)	744,133
Sole traders	12,117	(856)	11,261	12,381	(591)	11,790
Non-profit institutions serving households	2,231	(133)	2,098	3,379	(177)	3,202
<b>Finance lease</b>						
<b>Long-term</b>	<b>98</b>	<b>(5)</b>	<b>93</b>	<b>114</b>	<b>(4)</b>	<b>110</b>
Corporates	65	(2)	63	88	(3)	85
Sole traders	33	(3)	30	26	(1)	25
<b>Total</b>	<b>1,996,460</b>	<b>(47,340)</b>	<b>1,949,120</b>	<b>1,983,068</b>	<b>(58,688)</b>	<b>1,924,380</b>

On 31 December 2019, the balance of loans to employees amounted to 17,670 thousand euros. On 31 December 2018, the balance of loans to employees amounted to 18,079 thousand euros.

**Group**

EUR '000	31/12/2019			31/12/2018		
	Gross value	Impairment	Net value	Gross value	Impairment	Net value
<b>Loans</b>						
<b>Short-term</b>	<b>121,844</b>	<b>(13,786)</b>	<b>108,058</b>	<b>182,522</b>	<b>(13,030)</b>	<b>169,492</b>
Corporates	79,150	(11,461)	67,689	151,068	(10,897)	140,171
Financial institutions	13,986	(91)	13,895	1,819	(6)	1,813
Public sector	753	-	753	668	-	668
Private customers	25,723	(1,935)	23,788	25,841	(1,799)	24,042
Sole traders	2,189	(286)	1,903	2,846	(314)	2,532
Non-profit institutions serving households	43	(13)	30	280	(14)	266
<b>Long-term</b>	<b>1,709,576</b>	<b>(32,354)</b>	<b>1,677,222</b>	<b>1,636,386</b>	<b>(45,113)</b>	<b>1,591,273</b>
Corporates	687,045	(16,582)	670,463	605,821	(26,438)	579,383
Financial institutions	6,744	(175)	6,568	17,467	(3,750)	13,717
Public sector	212,081	(69)	212,012	239,131	(87)	239,044
Private customers	789,358	(14,538)	774,820	758,207	(14,070)	744,137
Sole traders	12,117	(856)	11,261	12,381	(591)	11,790
Non-profit institutions serving households	2,231	(133)	2,098	3,379	(177)	3,202
<b>Finance lease</b>						
<b>Short-term</b>	<b>574</b>	<b>(24)</b>	<b>551</b>	<b>290</b>	<b>(36)</b>	<b>253</b>
Corporates	573	(24)	549	290	(36)	253
Private customers	1	(0)	1	-	-	-
<b>Long-term</b>	<b>216,116</b>	<b>(13,759)</b>	<b>202,357</b>	<b>222,763</b>	<b>(16,800)</b>	<b>205,962</b>
Corporates	173,830	(12,882)	160,948	180,648	(15,838)	164,810
Public sector	857	(4)	854	979	(0)	979
Private customers	15,719	(518)	15,201	14,585	(535)	14,050
Sole traders	25,710	(355)	25,355	26,551	(426)	26,125
<b>Total</b>	<b>2,048,111</b>	<b>(59,923)</b>	<b>1,988,188</b>	<b>2,041,960</b>	<b>(74,979)</b>	<b>1,966,981</b>

On 31 December 2019, the balance of loans to employees amounted to 18,249 thousand euros. On 31 December 2018, the balance of loans to employees amounted to 18,950 thousand euros.

**Annual changes, Impairment on loans to customers**

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>(58,688)</b>	<b>(65,874)</b>	<b>(74,979)</b>	<b>(83,139)</b>
Increase of impairment	(11,631)	(16,309)	(12,768)	(18,421)
Losses on foreign exchange differences	(996)	-	(1,113)	-
Negativne tečajne razlike	(216)	(225)	(229)	(215)
Decrease of impairment	19,304	15,435	24,160	18,461
Gains on foreign exchange differences	4,467	7,776	4,559	7,776
Decreases - unwinding	420	509	448	559
<b>Closing Balance</b>	<b>(47,340)</b>	<b>(58,688)</b>	<b>(59,923)</b>	<b>(74,979)</b>

## Notes on the Financial Statements

**Finance lease**

EUR '000	Bank				Group			
	31/12/2019		31/12/2018		31/12/2019		31/12/2018	
	Gross investment in the lease	Present value of minimum lease payments	Gross investment in the lease	Present value of minimum lease payments	Gross investment in the lease	Present value of minimum lease payments	Gross investment in the lease	Present value of minimum lease payments
Not later than one year	41	38	45	41	78,306	69,235	72,956	68,000
Later than one year and not later than five years	58	55	73	69	130,977	126,446	134,607	127,812
Later than five years	-	-	-	-	7,486	7,227	10,662	10,266
<b>Total</b>	<b>99</b>	<b>93</b>	<b>118</b>	<b>110</b>	<b>216,769</b>	<b>202,909</b>	<b>218,225</b>	<b>206,078</b>

	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Unearned finance income	6	8	13,860	12,147
Accumulated allowance for uncollectible minimum lease payments receivable	(5)	(4)	(13,782)	(16,837)

**Advances**

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Claims for fees	403	877	403	877
Impairment on claims for fees	(215)	(118)	(215)	(118)
Accrued income	608	908	608	908
Claims arising from the settlement of transactions	721	697	721	697
Other financial assets	777	251	951	506
Impairment on other financial assets	-	(1)	(118)	(120)
<b>Total</b>	<b>2,294</b>	<b>2,614</b>	<b>2,350</b>	<b>2,750</b>

**Annual changes, Impairment on other financial assets**

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>(119)</b>	<b>(128)</b>	<b>(238)</b>	<b>(246)</b>
Increases	(127)	(60)	(128)	(61)
Decreases	31	69	33	69
<b>Closing Balance</b>	<b>(215)</b>	<b>(119)</b>	<b>(333)</b>	<b>(238)</b>

**Annual changes, Accrued income**

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>908</b>	<b>772</b>	<b>908</b>	<b>772</b>
Increases	478	683	478	683
Decreases	(778)	(547)	(778)	(547)
<b>Closing Balance</b>	<b>608</b>	<b>908</b>	<b>608</b>	<b>908</b>

## Note 6: Derivatives – hedge accounting

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
	Level 2	Level 2
<b>Instruments for hedging single financial instrument</b>	-	-
Fair value hedge	-	-
<b>Instruments for hedging portfolio of financial instruments</b>	<b>16,736</b>	<b>10,704</b>
Fair value hedge	16,650	9,703
Cash flow hedge	85	1,001
<b>Total</b>	<b>16,736</b>	<b>10,704</b>

## Note 7: Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk - assets

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Positive fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,627	1,836
Negative fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	(533)	(1,412)
<b>Total</b>	<b>11,094</b>	<b>424</b>

## Note 8: Investments in subsidiaries, associates and joint ventures

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Investments in subsidiaries	1	1	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Notes on the Financial Statements

## Note 9: Tangible assets

## Property, plant and equipment

Bank  
2019

EUR '000	Leasehold improvements	Computer hardware	Other equipment	Work in progress	Right of use of Leased Buildings	Right of use of Leased other assets	Total
<b>Cost</b>							
<b>Opening Balance</b>	<b>9,961</b>	<b>6,613</b>	<b>5,627</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,211</b>
Effects of changes in accounting policies (IFRS 16)	-	-	-	-	21,127	238	21,365
Additions	19	-	-	1,015	(165)	40	909
Transfer from work in progress	-	332	234	(567)	-	-	(2)
Disposals	(276)	(198)	(238)	-	(860)	(36)	(1,608)
<b>Closing Balance</b>	<b>9,704</b>	<b>6,746</b>	<b>5,623</b>	<b>458</b>	<b>20,102</b>	<b>242</b>	<b>42,875</b>
<b>Depreciation</b>							
<b>Opening Balance</b>	<b>8,788</b>	<b>5,588</b>	<b>4,986</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,362</b>
Depreciation for the year	478	430	243	-	1,808	64	3,023
Disposals	(263)	(199)	(232)	-	(11)	(4)	(710)
<b>Closing Balance</b>	<b>9,003</b>	<b>5,819</b>	<b>4,997</b>	<b>-</b>	<b>1,796</b>	<b>60</b>	<b>21,674</b>
<b>Net Book Value</b>							
<b>Opening Balance</b>	<b>1,173</b>	<b>1,025</b>	<b>641</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,849</b>
<b>Closing Balance</b>	<b>701</b>	<b>927</b>	<b>626</b>	<b>458</b>	<b>18,306</b>	<b>182</b>	<b>21,201</b>

2018

EUR '000	Leasehold improvements	Computer hardware	Other equipment	Work in progress	Total
<b>Cost</b>					
<b>Opening Balance</b>	<b>10,475</b>	<b>6,764</b>	<b>6,158</b>	<b>6</b>	<b>23,403</b>
Additions	164	-	-	539	703
Transfer from work in progress	-	439	96	(535)	-
Disposals	(678)	(590)	(627)	-	(1,895)
<b>Closing balance</b>	<b>9,961</b>	<b>6,613</b>	<b>5,627</b>	<b>10</b>	<b>22,211</b>
<b>Depreciation</b>					
<b>Opening Balance</b>	<b>8,807</b>	<b>5,718</b>	<b>5,249</b>	<b>-</b>	<b>19,774</b>
Depreciation for the year	607	459	309	-	1,375
Disposals	(626)	(589)	(572)	-	(1,787)
<b>Closing Balance</b>	<b>8,788</b>	<b>5,588</b>	<b>4,986</b>	<b>-</b>	<b>19,362</b>
<b>Net Book Value</b>					
<b>Opening Balance</b>	<b>1,668</b>	<b>1,046</b>	<b>909</b>	<b>6</b>	<b>3,629</b>
<b>Closing Balance</b>	<b>1,173</b>	<b>1,025</b>	<b>641</b>	<b>10</b>	<b>2,849</b>



**Group  
2019**

EUR '000	Leasehold improvements	Computer hardware	Other equipment	Work in progress	Right of use of Leased Buildings	Right of use of Leased other assets	Equipment, which is subject to operating lease	Equipment, which is subject to operating lease, in progress	Total
<b>Cost</b>									
<b>Opening Balance</b>	<b>9,975</b>	<b>6,613</b>	<b>5,627</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,105</b>	<b>-</b>	<b>25,330</b>
Effects of changes in accounting policies (IFRS 16)	-	-	-	-	21,127	6	-	-	21,133
Additions	19	-	-	1,015	(165)	(3)	-	2,112	2,978
Transfer from work in progress	-	332	234	(567)	-	-	2,112	(2,112)	(2)
Disposals	(276)	(198)	(238)	-	(860)	-	(2,267)	-	(3,840)
<b>Closing Balance</b>	<b>9,717</b>	<b>6,746</b>	<b>5,623</b>	<b>458</b>	<b>20,102</b>	<b>3</b>	<b>2,950</b>	<b>-</b>	<b>45,599</b>
<b>Depreciation</b>									
<b>Opening Balance</b>	<b>8,793</b>	<b>5,588</b>	<b>4,987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>734</b>	<b>-</b>	<b>20,102</b>
Depreciation for the year	481	430	243	-	1,808	1	573	-	3,535
Disposals	(263)	(199)	(232)	-	(11)	-	(615)	-	(1,321)
<b>Closing Balance</b>	<b>9,011</b>	<b>5,819</b>	<b>4,998</b>	<b>-</b>	<b>1,796</b>	<b>1</b>	<b>691</b>	<b>-</b>	<b>22,315</b>
<b>Net Book Value</b>									
<b>Opening Balance</b>	<b>1,182</b>	<b>1,025</b>	<b>640</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,371</b>	<b>-</b>	<b>5,228</b>
<b>Closing Balance</b>	<b>706</b>	<b>927</b>	<b>626</b>	<b>458</b>	<b>18,306</b>	<b>2</b>	<b>2,258</b>	<b>-</b>	<b>23,284</b>

**2018**

EUR '000	Leasehold improvements	Computer hardware	Other equipment	Work in progress	Equipment, which is subject to operating lease	Equipment, which is subject to operating lease, in progress	Total
<b>Cost</b>							
<b>Opening Balance</b>	<b>10,489</b>	<b>6,764</b>	<b>6,158</b>	<b>6</b>	<b>2,606</b>	<b>-</b>	<b>26,023</b>
<b>Additions</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>539</b>	<b>-</b>	<b>2,122</b>	<b>2,825</b>
Transfer from work in progress	-	439	96	(535)	2,122	(2,122)	-
Disposals	(678)	(590)	(627)	-	(1,623)	-	(3,518)
Closing balance	9,975	6,613	5,627	10	3,105	-	25,330
<b>Depreciation</b>							
<b>Opening Balance</b>	<b>8,811</b>	<b>5,718</b>	<b>5,250</b>	<b>-</b>	<b>694</b>	<b>-</b>	<b>20,473</b>
Depreciation for the year	608	459	309	-	552	-	1,928
Disposals	(626)	(589)	(572)	-	(512)	-	(2,299)
<b>Closing Balance</b>	<b>8,793</b>	<b>5,588</b>	<b>4,987</b>	<b>-</b>	<b>734</b>	<b>-</b>	<b>20,102</b>
<b>Net Book Value</b>							
<b>Opening Balance</b>	<b>1,678</b>	<b>1,046</b>	<b>908</b>	<b>6</b>	<b>1,912</b>	<b>-</b>	<b>5,550</b>
<b>Closing Balance</b>	<b>1,182</b>	<b>1,025</b>	<b>640</b>	<b>10</b>	<b>2,371</b>	<b>-</b>	<b>5,228</b>

## Notes on the Financial Statements

## Investment property

EUR '000	Bank		Group		
	2019	2018	2019	Adjustment for 2018 (IAS 40)	2018
<b>Cost</b>					
<b>Opening Balance</b>	-	-	2,729	1,532	1,532
Effects of changes in accounting policies (IAS 40)	-	-	-	1,356	-
Disposals (IAS 40)	-	-	-	(159)	-
<b>Closing Balance</b>	-	-	2,729	2,729	1,532
<b>Depreciation</b>					
<b>Opening Balance</b>	-	-	-	159	113
Effects of changes in accounting policies (IAS 40)	-	-	-	-	-
Depreciation for the year	-	-	-	-	46
Disposals (IAS 40)	-	-	-	(159)	-
<b>Closing Balance</b>	-	-	-	-	159
<b>Net book value</b>					
<b>Opening Balance</b>	-	-	2,729	1,373	1,419
<b>Closing Balance</b>	-	-	2,729	2,729	1,373

## Note 10: Intangible assets

## Bank

EUR '000	2019			2018		
	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total
<b>Cost</b>						
<b>Opening Balance</b>	39,547	1,573	41,120	36,816	4,622	41,438
Additions	-	3,585	3,585	-	2,911	2,911
Transfer from work in progress	2,358	(2,358)	0	5,960	(5,960)	-
Disposal	(175)	-	(175)	(3,229)	-	(3,229)
<b>Closing Balance</b>	41,731	2,799	44,530	39,547	1,573	41,120
<b>Amortization</b>						
<b>Opening Balance</b>	26,571	-	26,571	25,980	-	25,980
Amortization	3,894	-	3,894	3,723	-	3,723
Disposal	(74)	-	(74)	(3,132)	-	(3,132)
<b>Closing Balance</b>	30,391	-	30,391	26,571	-	26,571
<b>Net book value</b>						
<b>Opening Balance</b>	12,976	1,573	14,549	10,836	4,622	15,458
<b>Closing Balance</b>	11,340	2,799	14,139	12,976	1,573	14,549

Group

EUR '000	2019			2018		
	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total
<b>Cost</b>						
<b>Opening Balance</b>	<b>40,166</b>	<b>1,585</b>	<b>41,751</b>	<b>37,277</b>	<b>4,711</b>	<b>41,988</b>
Additions	-	3,601	3,601	-	3,019	3,019
Transfer from work in progress	2,375	(2,375)	-	6,145	(6,145)	-
Disposal	(175)	(4)	(178)	(3,256)	-	(3,256)
<b>Closing Balance</b>	<b>42,366</b>	<b>2,806</b>	<b>45,172</b>	<b>40,166</b>	<b>1,585</b>	<b>41,751</b>
<b>Amortization</b>						
<b>Opening Balance</b>	<b>26,881</b>	<b>-</b>	<b>26,881</b>	<b>26,233</b>	<b>-</b>	<b>26,233</b>
Amortization	3,978	-	3,978	3,795	-	3,795
Disposal	(74)	-	(74)	(3,147)	-	(3,147)
<b>Closing Balance</b>	<b>30,784</b>	<b>-</b>	<b>30,784</b>	<b>26,881</b>	<b>-</b>	<b>26,881</b>
<b>Net book value</b>						
<b>Opening Balance</b>	<b>13,285</b>	<b>1,585</b>	<b>14,870</b>	<b>11,044</b>	<b>4,711</b>	<b>15,755</b>
<b>Closing Balance</b>	<b>11,582</b>	<b>2,806</b>	<b>14,388</b>	<b>13,285</b>	<b>1,585</b>	<b>14,870</b>

Note 11: Tax assets and tax liabilities

Current tax

EUR '000	Bank			Group			
	31/12/2019	31/12/2018	Effect in 2019	31/12/2019	Adjustment for 2018 (IAS 40)	31/12/2018	Effect in 2019
Claims for current tax	1,802	3,392	(1,590)	2,706	3,933	3,933	(1,227)
Offsetting	(1,802)	(1,966)	164	(2,706)	(2,507)	(2,507)	(199)
<b>Balance of claims for current tax</b>	<b>-</b>	<b>1,426</b>	<b>(1,426)</b>	<b>-</b>	<b>1,426</b>	<b>1,426</b>	<b>(1,426)</b>
Liabilities for current tax	2,669	1,966	703	2,670	2,802	2,802	(132)
Offsetting	-	(1,966)	1,966	-	(2,250)	(2,507)	2,507
<b>Balance of liabilities for current tax</b>	<b>2,669</b>	<b>-</b>	<b>2,669</b>	<b>2,670</b>	<b>552</b>	<b>295</b>	<b>2,375</b>

## Notes on the Financial Statements

## Deferred tax

EUR '000	Bank			Group		
	31/12/2019	31/12/2018	Effect in 2019	31/12/2019	31/12/2018	Effect in 2019
Claims balance Statement of Income	254	1,884	(1,630)	3,133	5,451	(2,318)
Loans to banks and loans to customers	-	-	-	2,873	3,433	(560)
"Financial assets at fair value through other comprehensive income"	61	69	(8)	61	69	(8)
Tangible and Intangible assets	52	49	3	58	183	(125)
Provisions	141	135	6	141	135	6
Loss	-	1,631	(1,631)	-	1,631	(1,631)
Claims balance net equity	-	24	(24)	-	24	(24)
"Financial assets at fair value through other comprehensive income"	-	24	(24)	-	24	(24)
Offsetting	(254)	(1,908)	1,654	(254)	(1,908)	1,654
<b>Balance of claims for deferred tax</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,879</b>	<b>3,567</b>	<b>(688)</b>
Liabilities balance net equity	2,406	3,780	(1,374)	2,664	3,780	(1,116)
Provisions	53	57	(4)	53	57	(4)
Cash flow hedge	544	804	(260)	544	804	(260)
"Financial assets at fair value through other comprehensive income"	1,809	2,919	(1,110)	2,067	2,919	(852)
Offsetting	(254)	(1,908)	1,654	(254)	(1,908)	1,654
<b>Balance of liabilities for deferred tax</b>	<b>2,152</b>	<b>1,872</b>	<b>280</b>	<b>2,410</b>	<b>1,872</b>	<b>538</b>

## Tax loss carried forward

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>8,585</b>	<b>20,749</b>	<b>8,585</b>	<b>20,749</b>
Decrease	(8,585)	(12,164)	(8,585)	(12,164)
<b>Closing Balance</b>	<b>-</b>	<b>8,585</b>	<b>-</b>	<b>8,585</b>

## Note 12: Other assets

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Claims arising from given prepayments	226	3	1,369	2,299
Deferred expenses	273	264	396	395
Accrued income	925	1,113	775	1,003
Stock	5	-	298	253
Other assets	41	16	46	17
Impairment on other assets	(8)	(8)	(8)	(9)
<b>Total</b>	<b>1,463</b>	<b>1,388</b>	<b>2,876</b>	<b>3,958</b>

## Note 13: Financial liabilities held for trading

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019			31/12/2018		
	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
<b>Derivatives held for trading</b>	-	12,295	12,295	-	9,214	9,214
Forwards	-	828	828	-	460	460
Options	-	3	3	-	67	67
Swaps	-	11,464	11,464	-	8,687	8,687
<b>Other financial liabilities held for trading</b>	4	-	4	2	-	2
<b>Total</b>	4	12,295	12,299	2	9,214	9,216

## Note 14: Financial liabilities designated at fair value through profit and loss

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
	Level 3	Level 3
Valuation of non-drawn loans mandatorily at fair value through profit or loss	1,676	1,282
<b>Total</b>	<b>1,676</b>	<b>1,282</b>

### Annual changes, Valuation of non-drawn loans mandatorily at fair value through profit or loss

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>1,282</b>	<b>1,140</b>
Increase - recognized in Statement of Income	394	142
<b>Closing Balance</b>	<b>1,676</b>	<b>1,282</b>

## Note 15: Financial liabilities measured at amortised cost

### Deposits from banks and central banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
On demand from banks	8,224	7,092	8,224	7,092
Short-term deposits from banks	10,000	9,417	10,000	9,417
Long-term deposits from banks	45,099	90,187	45,099	90,187
<b>Total</b>	<b>63,323</b>	<b>106,696</b>	<b>63,323</b>	<b>106,696</b>

## Notes on the Financial Statements

## Deposits from customers

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>On demand</b>	<b>1,492,230</b>	<b>1,420,284</b>	<b>1,487,882</b>	<b>1,417,613</b>
Corporates	768,040	764,305	768,039	764,305
Financial institutions	96,044	65,132	91,695	62,461
Public sector	25,419	37,403	25,419	37,403
Private customers	548,287	502,972	548,287	502,972
Sole traders	47,043	44,441	47,043	44,441
Non-profit institutions serving households	7,398	6,031	7,398	6,031
<b>Short-term deposits</b>	<b>222,241</b>	<b>189,777</b>	<b>222,241</b>	<b>189,777</b>
Corporates	139,097	109,504	139,097	109,504
Financial institutions	23,112	19,829	23,112	19,829
Public sector	18,488	7,695	18,488	7,695
Private customers	40,607	49,027	40,607	49,027
Sole traders	45	1,019	45	1,019
Non-profit institutions serving households	892	2,703	892	2,703
<b>Long-term deposits</b>	<b>276,483</b>	<b>312,560</b>	<b>276,483</b>	<b>312,560</b>
Corporates	73,434	116,363	73,434	116,363
Financial institutions	210	-	210	-
Public sector	3,008	53,015	3,008	53,015
Private customers	196,099	139,192	196,099	139,192
Sole traders	52	79	52	79
Non-profit institutions serving households	3,680	3,911	3,680	3,911
<b>Total</b>	<b>1,990,955</b>	<b>1,922,621</b>	<b>1,986,606</b>	<b>1,919,950</b>

## Loans from banks and central banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Long-term loans from central banks	240,960	241,949	240,960	241,949
Long-term loans from banks	50,220	50,554	73,589	82,504
<b>Total</b>	<b>291,180</b>	<b>292,503</b>	<b>314,549</b>	<b>324,453</b>

## Other financial liabilities

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Assets for cross-border payment transfers	4,429	4,142	4,429	4,142
Liabilities for fees	32	32	32	32
Liabilities arising from settlement of transactions	2,587	2,593	2,587	2,593
Liabilities to suppliers	908	687	1,031	1,536
Accrued expenses	6,982	7,314	7,690	7,568
Received prepayments and warranties	-	-	787	908
Other financial liabilities	10,024	5,315	10,214	5,316
Liabilities from lease (IFRS 16)	18,710	-	18,528	-
<b>Total</b>	<b>43,672</b>	<b>20,083</b>	<b>45,297</b>	<b>22,095</b>

### Liabilities from lease (IFRS 16)

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018
	Liabilities from lease (IFRS 16)		Liabilities from lease (IFRS 16)
Up to 1 year	2,052		-
1 year to 2 years	2,048		-
2 year to 3 years	2,006		-
3 year to 4 years	1,944		-
4 year to 5 years	1,825		-
Over 5 years	11,152		-
Total Lease Payments to be made	21,027		-
Unearned finance expenses (-) (Discounting effect)	(2,317)		-
<b>Lease deposits</b>	<b>18,710</b>		<b>-</b>

### Note 16: Derivatives - hedge accounting

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
	Level 2	Level 2
<b>Instruments for hedging single financial instrument</b>	<b>266</b>	<b>52</b>
Fair value hedge	266	52
<b>Instruments for hedging portfolio of financial instruments</b>	<b>37,721</b>	<b>23,070</b>
Fair value hedge	19,726	4,896
Cash flow hedge	17,995	18,174
<b>Total</b>	<b>37,987</b>	<b>23,122</b>

### Note 17: Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk - liabilities

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Positive fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,716	3,983
Negative fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	(343)	(95)
<b>Total</b>	<b>12,373</b>	<b>3,888</b>

### Note 18: Provisions

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
For pending legal cases	11,863	8,240	11,863	8,240
For jubilee awards and severance	2,255	1,938	2,255	1,957
For off-balance sheet items	7,365	7,739	7,365	7,739
Other provisions	1,096	2,600	1,096	2,600
<b>Total</b>	<b>22,579</b>	<b>20,517</b>	<b>22,579</b>	<b>20,536</b>

## Notes on the Financial Statements

## Bank and Group

2019

EUR '000	For pending legal cases	For jubilee awards and severance	For off-balance sheet items	Other provisions	Total
<b>Opening Balance</b>	<b>8,240</b>	<b>1,938</b>	<b>7,739</b>	<b>2,600</b>	<b>20,517</b>
<b>Increases</b>	<b>4,036</b>	<b>601</b>	<b>3,271</b>	<b>1,554</b>	<b>9,462</b>
Balance Statement of Income	4,036	601	3,271	1,554	9,462
<b>Decreases</b>	<b>(413)</b>	<b>(284)</b>	<b>(3,645)</b>	<b>(3,058)</b>	<b>(7,400)</b>
Use of provisions	-	(270)	-	-	(270)
Decreases balance Statement of Income	(413)	-	(3,645)	(3,058)	(7,116)
Decreases balance equity	-	(14)	-	-	(14)
<b>Closing Balance</b>	<b>11,863</b>	<b>2,255</b>	<b>7,365</b>	<b>1,096</b>	<b>22,579</b>

## Bank

2018

EUR '000	For pending legal cases	For jubilee awards and severance	For off-balance sheet items	Other provisions	Total
<b>Opening Balance before restatement</b>	<b>3,103</b>	<b>808</b>	<b>7,973</b>	<b>2,600</b>	<b>14,484</b>
Effects of changes in accounting policies	-	-	(2,686)	-	(2,686)
<b>Opening Balance</b>	<b>3,103</b>	<b>808</b>	<b>5,287</b>	<b>2,600</b>	<b>11,798</b>
<b>Increases</b>	<b>5,550</b>	<b>1,186</b>	<b>4,198</b>	<b>-</b>	<b>10,934</b>
Balance Statement of Income	5,550	1,186	4,198	-	10,934
<b>Decreases</b>	<b>(413)</b>	<b>(56)</b>	<b>(1,746)</b>	<b>-</b>	<b>(2,215)</b>
Use of provisions	-	(35)	-	-	(35)
Decreases balance Statement of Income	(413)	-	(1,746)	-	(2,159)
Decreases balance equity	-	(21)	-	-	(21)
<b>Closing Balance</b>	<b>8,240</b>	<b>1,938</b>	<b>7,739</b>	<b>2,600</b>	<b>20,517</b>

## Group

2018

EUR '000	For pending legal cases	For jubilee awards and severance	For off-balance sheet items	Other provisions	Total
<b>Opening Balance before restatement</b>	<b>3,103</b>	<b>808</b>	<b>7,973</b>	<b>2,600</b>	<b>14,484</b>
Effects of changes in accounting policies	-	-	(2,850)	-	(2,850)
<b>Opening Balance</b>	<b>3,103</b>	<b>808</b>	<b>5,123</b>	<b>2,600</b>	<b>11,634</b>
<b>Increases</b>	<b>5,550</b>	<b>1,205</b>	<b>4,198</b>	<b>-</b>	<b>10,953</b>
Balance Statement of Income	5,550	1,205	4,198	-	10,953
<b>Exchange rate differences</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Decreases	(413)	(56)	(1,582)	-	(2,051)
Use of provisions	-	(35)	-	-	(35)
Balance Statement of Income	(413)	-	(1,582)	-	(1,995)
<b>Decreases balance equity</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>
<b>Closing Balance</b>	<b>8,240</b>	<b>1,957</b>	<b>7,739</b>	<b>2,600</b>	<b>20,536</b>



## Note 19: Other liabilities

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Accrued expenses and deferred income	1,527	1,775	1,749	2,469
Liabilities for taxes and contributions	948	469	1,620	1,037
<b>Total</b>	<b>2,475</b>	<b>2,244</b>	<b>3,369</b>	<b>3,506</b>

## Note 20: Share capital

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ordinary shares - subscribed by foreign banks	20,384	20,384	20,384	20,384
<b>Total</b>	<b>20,384</b>	<b>20,384</b>	<b>20,384</b>	<b>20,384</b>

Share capital on 31. December 2019 was comprised of 4,888,193 ordinary non-par-value shares, which are fully paid.

## Note 21: Share premium

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Payments in excess of nominal amounts of paid-up shares	91,736	91,736	91,736	91,736
Share premium reserve	16,024	16,024	16,024	16,024
<b>Total</b>	<b>107,760</b>	<b>107,760</b>	<b>107,760</b>	<b>107,760</b>

## Note 22: Accumulated other comprehensive income

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Accumulated other comprehensive income, Cash flow hedge	2,320	3,426
Accumulated other comprehensive income, Financial assets at fair value through other comprehensive income	7,713	12,351
Accumulated other comprehensive income, Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	503	542
<b>Total</b>	<b>10,536</b>	<b>16,319</b>

## Notes on the Financial Statements

**Accumulated other comprehensive income, Cash flow hedge**

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>3,426</b>	<b>4,196</b>
Gross value	4,228	5,179
Deferred taxes	(802)	(983)
<b>Increases</b>	<b>(1,106)</b>	<b>(770)</b>
Gross value	(1,365)	(951)
Deferred taxes	259	181
<b>Closing Balance</b>	<b>2,320</b>	<b>3,426</b>
Gross value	2,863	4,228
Deferred taxes	(543)	(802)

**Accumulated other comprehensive income, Financial assets at fair value through other comprehensive income**

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>12,351</b>	<b>21,089</b>
Gross value	15,248	26,036
Deferred taxes	(2,897)	(4,947)
<b>Increases</b>	<b>814</b>	<b>554</b>
Gross value	1,005	684
Deferred taxes	(191)	(130)
<b>Decreases</b>	<b>(5,452)</b>	<b>(9,292)</b>
Gross value	(6,731)	(11,471)
Deferred taxes	1,279	2,179
<b>Closing Balance</b>	<b>7,713</b>	<b>12,351</b>
Gross value	9,522	15,249
Deferred taxes	(1,809)	(2,898)

**Accumulated other comprehensive income, Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans**

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>543</b>	<b>523</b>
Gross value	599	576
Deferred taxes	(56)	(53)
<b>Increases</b>	<b>4</b>	<b>19</b>
Gross value	-	22
Deferred taxes	4	(3)
<b>Decreases</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>
Gross value	(43)	-
Deferred taxes	-	-
<b>Closing Balance</b>	<b>503</b>	<b>542</b>
Gross value	555	598
Deferred taxes	(52)	(56)

## Note 23: Reserves from profit

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Mandatory reserves	1,307	1,307	1,307	1,307
Other reserves from profit	83,328	83,328	102,007	99,087
<b>Total</b>	<b>84,635</b>	<b>84,635</b>	<b>103,314</b>	<b>100,394</b>

## Note 24: Retained earnings including profit / loss from current year

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	Adjustment for 2018 (IAS 40) 31/12/2018
Net profit for the year	26,889	20,614	32,390	23,405
Retained earnings	18,254	2,115	19,706	2,115
Transfer to / from reserves from profit (adjustment IFRS 9)	-	(369)	-	1,197
Transfer to / from reserves from profit (adjustment IAS 40)	-	-	-	1,062
<b>Total</b>	<b>45,143</b>	<b>22,360</b>	<b>53,142</b>	<b>27,779</b>

### Balance sheet available profit of the Bank

EUR '000	2019	2018
Net profit for the year	26,889	20,614
Retained earnings from previous years	18,254	2,108
Realized gain / (loss) from derecognition of investments in equity financial instruments	-	7
Effect of change in accounting policies (adoption of IFRS 9)	-	(369)
Balance sheet available profit	45,143	22,360
<b>Distribution of dividends from current year's profit</b>	<b>-</b>	<b>(4,106)</b>
Distribution of dividends from past year's profit	(22,828)	-
Transfer to the following year	22,315	18,254

### Basic and diluted earnings per share

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	Adjustment for 2018 (IAS 40) 31/12/2018
(1) Net profit for the year	26,889	20,614	32,390	23,405
(2) Number of shares	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193
(3) Weighted number of shares in the year	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193
<b>(4) Earnings per share in euros (1) / (3)</b>	<b>5.50</b>	<b>4.22</b>	<b>6.63</b>	<b>4.79</b>

## Notes on the Financial Statements

## Notes on the Statement of Income

## Note 25: Interest income

EUR '000	Bank				Group			
	2019		2018		2019		2018	
	Total	Of which interest on stage 3 exposures	Total	Of which interest on stage 3 exposures	Total	Of which interest on stage 3 exposures	Total	Of which interest on stage 3 exposures
<b>Interest income calculated with the effective interest method</b>	<b>42,632</b>	<b>514</b>	<b>44,245</b>	<b>2,026</b>	<b>47,418</b>	<b>840</b>	<b>49,170</b>	<b>2,435</b>
Interest on financial assets at amortised cost	37,589	514	38,115	2,026	42,375	840	43,039	2,435
Debt securities	-	-	78	-	-	-	78	-
Loans to banks	35	-	63	-	35	-	63	-
Loans to non-bank customers	37,553	514	37,974	2,026	42,340	840	42,898	2,435
Interest on financial assets at fair value through other comprehensive income	5,043	-	6,130	-	5,043	-	6,130	-
<b>Interest income calculated without the effective interest method</b>	<b>11,753</b>	<b>198</b>	<b>12,192</b>	<b>440</b>	<b>11,752</b>	<b>198</b>	<b>12,192</b>	<b>440</b>
Interest on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	198	198	440	440	198	198	440	440
Interest on financial assets held for trading	3,648	-	2,881	-	3,648	-	2,881	-
Interest on derivatives used for hedging	5,633	-	5,692	-	5,633	-	5,692	-
Interest on financial assets at amortised cost	730	-	843	-	729	-	843	-
Loans to non-bank customers	730	-	843	-	729	-	843	-
Negative interest on liabilities	1,544	-	2,336	-	1,544	-	2,336	-
<b>Total</b>	<b>54,384</b>	<b>712</b>	<b>56,437</b>	<b>2,466</b>	<b>59,170</b>	<b>1,038</b>	<b>61,362</b>	<b>2,875</b>

## Note 26: Interest expense

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Interest on financial liabilities held for trading	(5,077)	(2,873)	(5,077)	(2,873)
Interest on derivatives used for hedging	(2,985)	(3,967)	(2,985)	(3,967)
Interest on received deposits and loans measured at amortised cost	(3,925)	(3,469)	(4,313)	(3,901)
Paid to banks	(1,330)	(1,616)	(1,718)	(2,047)
Paid to customers	(2,595)	(1,853)	(2,594)	(1,854)
Negative interest on assets	(1,673)	(935)	(1,673)	(935)
<b>Total</b>	<b>(13,659)</b>	<b>(11,244)</b>	<b>(14,047)</b>	<b>(11,676)</b>

## Note 27: Dividend income

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2019	2018
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income	40	39
Dividends from non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit of loss	6	6
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>45</b>

## Note 28: Fee and commission income

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Fees from transactions with securities	7,091	6,339	7,091	6,339
Fees from guarantees	2,962	2,930	2,929	2,893
Fees from performing payment services – maintenance of transaction accounts	2,624	2,641	2,624	2,641
Fees from performing payment services – payments	5,621	5,562	5,621	5,562
Fees from performing payment services – card operations	4,758	5,203	4,746	5,189
Fees from performing other payment services	2,271	2,158	2,271	2,158
Fees from loan and lease transactions	5,236	5,224	5,375	5,305
Fees from corporate finance advisory	986	181	986	181
Fees from other transactions	760	694	760	694
<b>Total</b>	<b>32,308</b>	<b>30,932</b>	<b>32,402</b>	<b>30,962</b>

## Note 29: Fee and commission expenses

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Fees for performed payment services – card operations	(3,335)	(3,315)	(3,335)	(3,315)
Fees for performed other payment services	(1,831)	(2,233)	(1,808)	(2,203)
Fees for performed agency services and commission operations	(1,428)	(1,343)	(1,469)	(1,383)
Fees for performed services for corporate finance advisory	-	-	-	-
Fees for performed other services	(1,190)	(1,246)	(1,216)	(1,371)
<b>Total</b>	<b>(7,784)</b>	<b>(8,137)</b>	<b>(7,828)</b>	<b>(8,272)</b>

## Notes on the Financial Statements

## Note 30: Net gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Realised gains</b>	<b>5,023</b>	<b>5,634</b>	<b>5,023</b>	<b>5,634</b>
On financial assets at fair value through other comprehensive income, debt instruments	4,673	2,472	4,673	2,472
On loans at amortised cost	325	3,143	325	3,143
On other financial assets and liabilities	25	19	25	19
<b>Realised losses</b>	<b>(133)</b>	<b>(878)</b>	<b>(133)</b>	<b>(878)</b>
On financial assets at fair value through other comprehensive income, debt instruments	(42)	(878)	(42)	(878)
On loans at amortised cost	(91)	-	(91)	-
On other financial assets and liabilities	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4,890</b>	<b>4,756</b>	<b>4,890</b>	<b>4,756</b>

## Note 31: Net gains or losses on financial assets and liabilities held for trading

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2019	2018
Net gains on securities trading	12	(53)
Net gains on purchase and sale of foreign currencies	1,915	2,610
Net gains / losses on derivatives	2,947	1,934
<b>Total</b>	<b>4,874</b>	<b>4,491</b>

## Note 32: Net gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

For both years, the Note refers to the Bank and the Group

EUR '000	2019	2018
<b>Gains</b>	<b>1,597</b>	<b>704</b>
Loans	1,017	400
Valuation - credit component	653	332
Valuation - non-credit component	359	60
Fees	5	8
Equity instruments	580	304
<b>Losses</b>	<b>(1)</b>	<b>(119)</b>
Loans	(1)	(119)
Valuation - credit component	-	(52)
Valuation - non-credit component	(1)	(67)
<b>Total</b>	<b>1,596</b>	<b>585</b>

## Note 33: Net gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2019	2018
Losses	(394)	(142)
Financial liabilities	(394)	(142)
<b>Total</b>	<b>(394)</b>	<b>(142)</b>

## Note 34: Net gains or losses from hedge accounting

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2019	2018
Changes in fair value of derivatives used for hedging group financial instruments against interest rate risk	(7,880)	(3,293)
Changes in fair value of derivatives for hedging fair value of instruments - micro	(214)	(94)
Changes in fair value of derivatives used for hedging cashflows of group financial instruments - ineffective portion - macro	31	29
Changes in fair value of group financial instruments hedged against interest rate risk	6,199	3,488
<b>Total</b>	<b>(1,864)</b>	<b>130</b>

## Note 35: Net exchange differences

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Gains on foreign exchange differences	98,665	130,472	98,665	130,490
Losses on foreign exchange differences	(99,741)	(131,864)	(99,741)	(131,887)
<b>Total</b>	<b>(1,076)</b>	<b>(1,392)</b>	<b>(1,076)</b>	<b>(1,397)</b>

## Note 36: Net gains or losses on derecognition of non-financial assets

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Gains on derecognition	3	-	3	65
Losses on derecognition	(130)	(159)	(131)	(159)
<b>Total</b>	<b>(127)</b>	<b>(159)</b>	<b>(128)</b>	<b>(94)</b>

## Notes on the Financial Statements

## Note 37: Other operating net income

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Gains</b>	<b>1,975</b>	<b>1,643</b>	<b>2,754</b>	<b>2,327</b>
Gains on operational risk	13	4	151	75
Refund of expenses for delegates abroad	1,288	734	1,288	776
Gains on leases	69	73	561	549
Other gains	604	832	754	927
<b>Losses</b>	<b>(2,673)</b>	<b>(2,097)</b>	<b>(2,928)</b>	<b>(2,360)</b>
Memberships	(88)	(53)	(88)	(53)
Losses on operational risk	(5)	(11)	(93)	(81)
Bank Resolution Fund	(1,698)	(1,418)	(1,698)	(1,418)
Losses on leases	-	-	(97)	(126)
Other losses	(883)	(615)	(952)	(682)
<b>Total</b>	<b>(699)</b>	<b>(454)</b>	<b>(175)</b>	<b>(33)</b>

## Note 38: Administrative expenses

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Staff costs	25,042	22,605	25,798	23,462
Other administrative costs	13,144	13,640	13,724	13,870
<b>Total</b>	<b>38,186</b>	<b>36,245</b>	<b>39,522</b>	<b>37,332</b>

## Staff costs

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Gross salaries	17,177	15,700	17,773	16,301
Contributions for social security	1,376	1,365	1,391	1,409
Contributions for pension insurance	1,445	1,384	1,463	1,460
Other contributions levied on gross salaries	322	602	322	610
Allowance for transport to work and for meals	1,388	1,350	1,408	1,379
Variable salaries	1,461	530	1,552	581
Other staff costs	1,873	1,674	1,890	1,722
<b>Total</b>	<b>25,042</b>	<b>22,605</b>	<b>25,798</b>	<b>23,462</b>



### Other administrative costs

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Operating leasehold on premises	52	2,069	313	2,005
IT services	3,408	2,854	3,429	2,942
Post and communication	1,412	1,350	1,489	1,434
Consulting and auditing services	2,691	2,297	2,762	2,331
Other outsourced services	1,215	906	1,228	964
Marketing	936	1,003	936	1,005
Training	200	97	201	97
Material costs	674	672	681	678
Costs of fixed assets maintenance and security	1,369	1,293	1,482	1,296
Insurance	544	562	551	571
Travel costs	131	160	141	170
Supervision costs	511	377	511	377
<b>Total</b>	<b>13,144</b>	<b>13,640</b>	<b>13,724</b>	<b>13,870</b>

The costs of audit services include the costs of audit of the annual report in the amount of 114.9 thousand euros, and the costs of other non-audit services in the amount of 7.6 thousand euros. All services were performed by Deloitte Audit, d.o.o.

### Note 39: Depreciation

EUR '000	Bank		Group		
	2019	2018	2019	Adjustment for 2018 (IAS 40) 2018	
<b>Depreciation of tangible assets</b>	<b>3,023</b>	<b>1,375</b>	<b>3,534</b>	<b>1,928</b>	<b>1,974</b>
Depreciation of leasehold improvements	478	607	479	608	608
Depreciation of tangible assets in lease	1,808	-	1,808	-	-
Depreciation of intangible assets in lease	64	-	64	-	-
Depreciation of computer hardware	430	459	430	459	459
Depreciation of other equipment	243	309	752	861	861
Depreciation of investment property	-	-	-	-	46
Amortisation of intangible assets	3,894	3,723	3,979	3,795	3,795
<b>Total</b>	<b>6,917</b>	<b>5,098</b>	<b>7,512</b>	<b>5,723</b>	<b>5,769</b>

### Note 40: Net modification gains or losses

The Note refers to the Bank and to the Group.

EUR 1.000	2019	2018
Losses	(11)	(67)
Loans to private customers	(11)	(67)
<b>Total</b>	<b>(11)</b>	<b>(67)</b>

## Notes on the Financial Statements

## Note 41: Provisions

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
For pending legal cases	3,623	5,136	3,623	5,136
For severance and jubilee salaries	303	1,185	303	1,204
For potential losses	(1,496)	-	(1,496)	-
For off-balance sheet items	(375)	2,452	(375)	2,616
<b>Total</b>	<b>2,055</b>	<b>8,773</b>	<b>2,055</b>	<b>8,956</b>

## Note 42: Impairments

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Impairment of financial assets, measured at cost</b>	<b>(12,055)</b>	<b>(6,903)</b>	<b>(15,865)</b>	<b>(7,817)</b>
Increase	11,760	16,378	12,895	18,490
Loans	11,632	16,318	12,767	18,429
Other financial assets	128	60	128	61
Decrease	(23,810)	(23,281)	(28,760)	(26,307)
Loans	(23,779)	(23,212)	(28,727)	(26,238)
Other financial assets	(31)	(69)	(33)	(69)
<b>Write-offs of financial assets, measured at cost</b>	<b>4,419</b>	<b>7,683</b>	<b>4,327</b>	<b>7,672</b>
Write-offs	4,467	7,776	4,467	8,022
Income from written-off claims	(48)	(93)	(140)	(350)
<b>Impairment of financial assets at fair value through other comprehensive income</b>	<b>(40)</b>	<b>8</b>	<b>(40)</b>	<b>8</b>
Increase	1	26	1	26
Decrease	(41)	(18)	(41)	(18)
<b>Impairment of other assets</b>	<b>7</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
Increase	13	-	(1)	1
Decrease	(6)	(1)	-	(1)
<b>Total</b>	<b>(7,663)</b>	<b>787</b>	<b>(11,578)</b>	<b>(137)</b>

## Note 43: Profit or loss from non-current assets and disposal groups classified as held for sale, not qualifying as discontinued operations

EUR '000	Bank and Group	Bank and Group
	2019	2018
Profit from non-current assets held for sale	-	9
Loss from non-current assets held for sale	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

## Note 44: Corporate income tax

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
Current tax	4,469	1,965	5,233	2,986
Deferred tax	1,632	2,308	2,319	2,385
<b>Total</b>	<b>6,101</b>	<b>4,273</b>	<b>7,552</b>	<b>5,371</b>

EUR '000	Bank				Group			
	2019		2018		2019		2018	
	Rate	Amount	Rate	Amount	Rate	Amount	Rate	Amount
<b>Profit / loss before taxes</b>		<b>32,989</b>		<b>24,887</b>		<b>39,943</b>		<b>28,739</b>
<b>Theoretical tax (19 %)</b>	<b>19.00 %</b>	<b>6,268</b>	<b>19.00 %</b>	<b>4,729</b>	<b>19.0 %</b>	<b>7,589</b>	<b>19.0 %</b>	<b>5,460</b>
<b>Tax decrease</b>	<b>(5.91 %)</b>	<b>(1,950)</b>	<b>(11.85 %)</b>	<b>(2,949)</b>	<b>(7.3 %)</b>	<b>(2,897)</b>	<b>(12.9 %)</b>	<b>(3,697)</b>
for deductible income	(0.52 %)	(170)	(0.82 %)	(204)	(2.7 %)	(1,085)	(3.3 %)	(940)
previous taxes revocation	(0.02 %)	(7)	(0.10 %)	(25)	(0.1 %)	(34)	(0.1 %)	(27)
tax relief and tax loss consumption	(5.37 %)	(1,773)	(10.93 %)	(2,720)	(4.5 %)	(1,778)	(9.5 %)	(2,730)
<b>Tax increase</b>	<b>0.43 %</b>	<b>141</b>	<b>0.59 %</b>	<b>147</b>	<b>1.6 %</b>	<b>658</b>	<b>2.8 %</b>	<b>814</b>
for non-deductible expenses	0.43 %	141	0.59 %	147	1.6 %	658	2.8 %	814
<b>Deferred taxes</b>	<b>4.95 %</b>	<b>1,632</b>	<b>9.27 %</b>	<b>2,308</b>	<b>5.8 %</b>	<b>2,319</b>	<b>8.3 %</b>	<b>2,385</b>
Increase of temporary differences	(0.02 %)	(8)	(0.14 %)	(36)	(0.9 %)	(368)	(2.4 %)	(697)
"Decrease of temporary differences - transfer to current tax"	4.97 %	1,640	9.42 %	2,344	6.7 %	2,687	10.7 %	3,082
<b>Adjustments relating to previous years</b>	<b>0.00 %</b>	<b>-</b>	<b>0.00 %</b>	<b>-</b>	<b>0.0 %</b>	<b>-</b>	<b>0.7 %</b>	<b>188</b>
<b>Other adjustments</b>	<b>0.03 %</b>	<b>10</b>	<b>0.15 %</b>	<b>38</b>	<b>(0.3 %)</b>	<b>(117)</b>	<b>0.8 %</b>	<b>221</b>
<b>Total</b>	<b>18.49 %</b>	<b>6,101</b>	<b>17.17 %</b>	<b>4,273</b>	<b>18.91 %</b>	<b>7,552</b>	<b>18.69 %</b>	<b>5,371</b>

## Notes on the Financial Statements

Notes to the Commitments and other Off-balance sheet Items  
in line with the Bank of Slovenia requirements

## Note 45: Commitments and other Off-balance sheet Items

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Guarantees	610,582	429,317
Committed credit and overdraft lines	486,961	471,307
Creditors on spot business	2,074	4,360
Notional amount of derivatives	2,265,325	2,278,716
<b>Total</b>	<b>3,364,942</b>	<b>3,183,700</b>

## Annual changes, guarantees

EUR '000	2019	2018
<b>Opening Balance</b>	<b>429,317</b>	<b>217,069</b>
<b>Increases</b>	<b>329,445</b>	<b>406,999</b>
Issued guarantees	327,142	404,651
Exchange rate differences	2,303	2,348
<b>Decreases</b>	<b>(148,180)</b>	<b>(194,751)</b>
Redemption	(1,087)	(1,598)
Expired guarantees	(144,428)	(190,783)
Exchange rate differences	(2,665)	(2,370)
<b>Closing Balance</b>	<b>610,582</b>	<b>429,317</b>

## Derivatives

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Forwards and futures	153,434	33,225
Interest options	1,254	24,891
Currency options	1,780	-
Interest swaps	1,959,552	1,940,736
Held for trading	504,709	723,331
Held for hedging	1,454,844	1,217,405
Currency swaps	143,770	278,316
Held for trading	143,770	123,812
Held for hedging	-	154,504
Commodity swaps	5,534	1,547
<b>Total</b>	<b>2,265,325</b>	<b>2,278,716</b>

## Note 46: Fiduciary activities

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Cash from clients for brokerage with financial instruments	14,609	10,306
Receivables from managing financial instruments	41,241	41,212
Receivables from custody business	11,757,901	9,504,916
Receivables from the Central Securities Clearing Corporation for sold financial instruments	2	-
Receivables from settlement systems and institutions for sold financial instruments (buyers)	1,336	886
Receivables from settlement business	2	-
Receivables from other businesses on behalf and for account of third parties	144,895	124,804
<b>Assets total</b>	<b>11,959,986</b>	<b>9,682,124</b>
Liabilities to customers from money and financial instruments	55,770	51,517
Liabilities to other settlement systems and institutions for purchased financial instruments (suppliers)	11,759,319	9,505,803
Liabilities to bank for commissions, expenses, etc.	-	-
Liabilities from settlement business	2	-
Liabilities from other businesses on behalf and for account of third parties	144,895	124,804
<b>Liabilities total</b>	<b>11,959,986</b>	<b>9,682,124</b>

## Note 47: Agency services

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
<b>Claims of settlement and transaction accounts for client assets</b>	<b>11,800,480</b>	<b>9,547,014</b>
From financial instruments	11,799,142	9,546,128
To the Central Securities Clearing Corporation or to bank's clearing account for sold financial instruments	2	-
To the settlement systems and institutions for sold financial instruments (buyers)	1,336	886
<b>Clients' cash</b>	<b>14,609</b>	<b>10,306</b>
On settlement account for clients' funds	5,840	2,007
On banks' transaction accounts	8,769	8,299
<b>Assets total</b>	<b>11,815,089</b>	<b>9,557,320</b>
<b>Liabilities of settlement account or transaction accounts for clients' funds</b>	<b>11,815,089</b>	<b>9,557,320</b>
To clients from cash and financial instruments	55,770	51,517
To other settlement systems and institutions for purchased financial instruments (suppliers)	11,759,319	9,505,803
To the bank or the bank's settlement account for commissions, expenses, etc.	-	-
<b>Liabilities total</b>	<b>11,815,089</b>	<b>9,557,320</b>
<b>Off-balance sheet items</b>	<b>11,799,142</b>	<b>9,546,128</b>
<b>Clients' financial instruments, itemised by services</b>	<b>11,799,142</b>	<b>9,546,128</b>
Managing financial instruments	41,241	41,212
Custodian services	11,757,901	9,504,916

## Notes on the Financial Statements

## Income and expenses from fees related to investment services and businesses

EUR '000	2019	2018
<b>Income from fees and commission related to investment and subsidiary investment services and businesses for clients</b>	<b>8,077</b>	<b>6,520</b>
Reception, intermediary, and execution of orders	37	43
Management of financial instruments	550	345
Initial public offering and subsequent sales without obligation to buy	18	12
Custodian and related services	6,486	5,938
Consultancy to undertakings on capital structure, industrial strategy and related matters, and advice and services relating to mergers and acquisitions of undertakings	986	182
<b>Expenses from fees and commission related to investment and auxiliary investments services and businesses for clients</b>	<b>1,505</b>	<b>1,432</b>
Fees related to the Central Securities Clearing Corporation and to similar organizations	1,505	1,432

## Note 48: Related parties

## Statement of Financial Position

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Loans</b>	<b>231,016</b>	<b>240,864</b>	<b>66,381</b>	<b>76,956</b>
Management Board	6	599	374	636
Key management personnel	280	476	280	654
Parent company	36,432	25,784	36,432	25,784
Other companies within parent group UniCredit	194,295	213,999	29,292	49,876
Other related parties	3	6	3	6
<b>Derivatives</b>	<b>17,658</b>	<b>11,965</b>	<b>17,658</b>	<b>11,965</b>
Parent company	13,236	5,105	13,236	5,105
Other companies within parent group UniCredit	4,422	6,860	4,422	6,860
<b>Other assets</b>	<b>1,165</b>	<b>1,113</b>	<b>1,015</b>	<b>1,003</b>
Parent company	460	842	460	842
Other companies within parent group UniCredit	705	271	555	161
<b>Total assets</b>	<b>249,839</b>	<b>253,942</b>	<b>85,055</b>	<b>89,924</b>
<b>Financial liabilities measured at amortised cost</b>	<b>57,377</b>	<b>101,527</b>	<b>79,689</b>	<b>125,566</b>
Management Board	32	125	33	169
Key management personnel	28	-	93	74
Parent company	304	3,104	304	3,104
Other companies within parent group UniCredit	57,012	98,182	79,158	122,004
Other related parties	1	116	101	216
<b>Derivatives</b>	<b>49,786</b>	<b>31,179</b>	<b>49,786</b>	<b>31,179</b>
Parent company	24,475	7,827	24,475	7,827
Other companies within parent group UniCredit	25,311	23,352	25,311	23,352
<b>Other liabilities</b>	<b>1,321</b>	<b>2,419</b>	<b>1,321</b>	<b>2,419</b>
Parent company	924	1,359	924	1,359
Other companies within parent group UniCredit	396	1,060	396	1,060
<b>Total liabilities</b>	<b>108,483</b>	<b>135,124</b>	<b>130,795</b>	<b>159,164</b>

## Statement of Income

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Interest income</b>	<b>5,058</b>	<b>5,135</b>	<b>3,807</b>	<b>3,947</b>
Management Board	4	11	5	12
Key management personnel	4	2	5	2
Parent company	32	90	32	90
Other companies within parent group UniCredit	5,018	5,031	3,765	3,842
Other related parties	0	1	0	1
<b>Interest expense</b>	<b>7,112</b>	<b>6,324</b>	<b>7,519</b>	<b>6,731</b>
Parent company	3,704	3,157	3,704	3,157
Other companies within parent group UniCredit	3,408	3,167	3,814	3,574
Other related parties	-	-	-	-
<b>Fee and commission income</b>	<b>800</b>	<b>622</b>	<b>755</b>	<b>570</b>
Parent company	63	54	63	54
Other companies within parent group UniCredit	738	562	692	511
Other related parties	-	5	-	5
<b>Fee and commission expenses</b>	<b>322</b>	<b>278</b>	<b>385</b>	<b>342</b>
Parent company	62	52	125	116
Other companies within parent group UniCredit	260	224	260	224
Other related parties	-	2	-	2
<b>"Gains and losses on financial assets and liabilities held for trading"</b>	<b>(4,094)</b>	<b>5,577</b>	<b>(4,094)</b>	<b>5,577</b>
Parent company	(2,236)	(1,577)	(2,236)	(1,577)
Other companies within parent group UniCredit	(1,858)	7,154	(1,858)	7,154
<b>Fair value adjustments in hedge accounting</b>	<b>(8,112)</b>	<b>(3,358)</b>	<b>(8,112)</b>	<b>(3,358)</b>
Parent company	(6,460)	(401)	(6,460)	(401)
Other companies within parent group UniCredit	(1,652)	(2,957)	(1,652)	(2,957)
<b>Other operating income</b>	<b>1,798</b>	<b>1,380</b>	<b>1,071</b>	<b>736</b>
Parent company	826	918	360	535
Other companies within parent group UniCredit	972	462	711	201
<b>Administrative costs</b>	<b>3,217</b>	<b>4,116</b>	<b>3,345</b>	<b>4,039</b>
Parent company	561	900	561	900
Other companies within parent group UniCredit	2,656	3,215	2,784	3,138

## Notes on the Financial Statements

## Remuneration paid

EUR '000	Bank		Group	
	2019	2018	2019	2018
<b>Remuneration paid to the Management Board</b>	<b>1,344</b>	<b>1,466</b>	<b>1,426</b>	<b>1,560</b>
Salaries and other short-term benefits	1,344	1,466	1,426	1,560
<b>Remuneration paid to the Supervisory Board members</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>52</b>	<b>39</b>
<b>Remuneration paid to other employees with an individual contract</b>	<b>3,561</b>	<b>2,310</b>	<b>3,601</b>	<b>2,455</b>
Salaries and other short-term benefits	3,561	2,310	3,601	2,455
<b>Total</b>	<b>4,964</b>	<b>3,815</b>	<b>5,079</b>	<b>4,054</b>
Number of the Management Board members as of 31 December	5	5	6	6
Number of the Supervisory Board members as of 31 December	2	5	2	5
Number of other employees with an individual contract as of 31 December	57	41	58	43

## Transactions of the Bank with its subsidiary UniCredit Leasing d.o.o.

## Balances in Statement of Financial Position

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
Loans and receivables	165,003	164,123
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	1
Other assets	150	110
Financial liabilities measured at amortised cost	4,350	2,674

## Income / expense

EUR '000	2019	2018
Interest income	1,253	1,189
Interest expense	1	-
Fee and commission income	45	51
Other operating net income / (loss)	466	383
Administrative costs	127	(77)

## Note 49: Events after the reporting period

The Group has not identified significant events that would have an impact on the financial statements of the Group for the year 2019 requiring additional disclosures in these financial statements.



# One Bank, One UniCredit.



Our strategy is clear and long-term: UniCredit is a simple successful Pan European Commercial Bank, with a fully plugged in CIB, delivering a unique Western, Central and Eastern European network to its extensive and growing client franchise.

# Declaration on the Adequacy of Risk Management Arrangements

In accordance with Article 435(e) of the Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR), the governance bodies of UniCredit Banka Slovenija d.d – the Management Board (comprised of: Chairman of the Management Board Marco Esposito, Member of the Management Board Lea Branecka, Member of the Management Board Tomaž Šalamon, Member of the Management Board Alessandro Pontoglio, Member of the Management Board Ivanka Prezhdarova) and the Supervisory Board, represented by the Chairman Marco Lotteri confirm, by signing this Declaration, that UniCredit Banka Slovenija d.d. has established and maintained adequate system of internal controls and risk management which is in line with the risk profile, volume of assumed risks and strategy.

Ljubljana, 3 March 2020



Pasquale Giamboi  
Chairman of the  
Supervisory Board



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomaž Šalamon  
Member of the  
Management Board

# Risk Report

## Overall Risk Management

The Group identifies, measures, monitors and manages the risks of UniCredit Banka Slovenija d.d. ("the Bank") and of the subsidiary UniCredit Leasing d.o.o. In performing this task, the Bank works closely with Risk Control and Risk Management units of the parent group UniCredit in line with the existing parent group standards. Regular risk monitoring and risk management are also performed in close cooperation with the parent group and with the intention of ensuring comprehensive risk management across the parent group.

In line with the principles of the parent group UniCredit, the Group identifies, measures, monitors, and/or manages the following categories of risk:

- Credit risk (default and migration risk),
- Liquidity risk and funding risk,
- Market risk (interest rate risk, credit spread risk, currency risk and equity risk),
- Structural FX risk,
- Derivatives-linked risk (counterparty risk, CVA risk),
- Operational risk,
- Reputational risk,
- Business risk,
- Strategic risk,
- Financial investment risk, and
- Real estate risk.

The Group manages risks in a coordinated manner at different organizational levels. Furthermore, the risk management structure is part of wider risk management practice of the parent group UniCredit. In this way, it supports the uniformity of risk management and control procedures across the entire parent group.

The Bank's Management Board and Supervisory Board determine the risk policy and approve principles of risk management and the establishment of limits for all relevant risks.

The Management Board is in charge of making various strategic decisions concerning but not limited to matters such as: the definition and monitoring of risk strategy, approval and implementation of credit risk related Group standards and the implementation plan defined for them, development of new models/refinement of existing models, regular and irregular validations and other changes in rating maps, policies and guidelines in connection with the internal rating systems, IRB material changes, and Basel 2 Pillar II.

Central risk management activities of the Group are steered by the Risk Management division, which is independent from the Group's business units and it is responsible directly to the Chief Risk Officer, who is a member of the Management Board. There are three types of high-level committees which are central to the risk function: the Credit Committee, the Assets and Liabilities Committee (ALCO) and the Operational Risk Committee.

### Credit committee

The Credit Committee is the Bank's credit approval body, authorized by the Management Board to make credit decisions, provisioning (creation and release) and write downs (direct write-offs and booking of provisions) in the framework of delegated competence.

The approval authority is defined by the requested for approval exposure amount of the client or group of clients and their rating. In line with the legislation and internal acts of the parent group UniCredit, the Supervisory Board confirms the decisions when large exposures occur. In credit committees, representatives of the Risk Management and Sales divisions are present as well as the CEO. The Credit Committee's regular sessions are held at least weekly. Procedures and assessment criteria for individual credit exposures are determined in appropriate internal guidelines and instructions. Under certain conditions, the responsibilities of the Credit Committee can be delegated to a lower decision-making level with assigned individual competencies. The approval process is also set-up for the UniCredit Leasing d.o.o. in line with the Bank's rules.

### Asset and liability committee

The Asset and liability committee (hereinafter referred to as: ALCO) is the Group's committee dealing with questions of comprehensive risk management. ALCO deals with the approval and reviewing of strategies and policies of assuming and managing risks, it regularly verifies the Bank's exposure to different types of risks and approves the establishment of limits for all relevant risks and the risk control procedures. ALCO is responsible for the management of the Group's balance-sheet structure, it monitors the exposure to market and liquidity risk and derivative-linked risks, it monitors the loan portfolio and deals with cross-divisional risk management issues and the overall Group management. The ALCO also deals with the management of the Group's capital; it has an overview of the development of capital adequacy and ratios, of regulatory and economic capital, capital allocation and available financial resources.

# Risk Report

## Operational Risk Committee (OpRisk Committee)

The Bank's Management Board is responsible for approving all aspects related to the local operational and reputational risk framework – in line with the Parent Company guidelines and verifying the adequacy of the measurement and control system.

The body responsible for decision-making regarding operational risk topics is the local Operational Risk Committee (OpRisk Committee). Within the Committee, the risk exposure, the mitigation actions, the measuring and control methodologies and all analyses done on operational risk are reported and discussed. The Committee is responsible for ensuring consistency in operational risk policies, proposing interventions according to risks/scenarios reported results, recommending insurance policies where applicable. Based on operational risk reporting, operational risk control procedures are proposed and monitored by the members of the OpRisk Committee.

## Reputational Risk Committee

As far as reputational risk management is concerned, it is to be noted that in 2019 a separate Reputational Risk Committee ("RRC") was established by the Management Board of UniCredit Banka Slovenija d.d., in charge of evaluating possible Reputational risks inherent transactions, on the basis of the current Reputational risk guidelines and policies.

The RRC is established in order to enhance the reputational risk management framework of the Bank and improve the decision making process related to business initiatives that could have a significant impact on the reputational risk of the Bank.

The local RRC is the main body of the Bank responsible for liaising with the UniCredit Group Reputational Risk Committee (GRCC) on all matters related to reputational risk.

## Risk Management - General aspects

UniCredit Banka Slovenija d.d. Group has an effective independent Risk Management function, under the direction of a Chief Risk Officer (CRO), with sufficient importance, independence and access to the Supervisory Board. In detail, the control and steering of the Group's risks is performed by the Risk management division, comprising of the following functions: Credit Operations, Special Credit, Market risk, Strategic Risk Management and Control<sup>1</sup>, Internal Validation.

Key activities of the Risk Management function include:

- Identifying material individual, aggregated and emerging risks;
- Assessing these risks and measuring the bank's exposure to them;
- Supporting the Corporate Bodies in the definition, approval, implementation, review of the risk governance framework which includes the Risk Appetite and its related risk management policies in terms of principles, risk strategies and limits;
- Supporting the programmes for spreading of a sound risk culture at all levels within the Group;
- Ongoing monitoring of the risk-taking activities and risk exposures to ensure they are in line with the Board-approved Risk Appetite, risk limits and corresponding capital or liquidity needs (i.e. capital planning); establishing an early warning or trigger system and corresponding remedial actions for breaches of the bank's Risk Appetite or limits;
- Contributing to and, when necessary, challenging material risk decisions;
- Reporting to the Board, the Risk Committees and/or Senior Management, as appropriate, on all these items, including but not limited to proposing appropriate risk-mitigating actions.

## Risk-taking capacity (ICAAP/ ILAAP) and Risk appetite

The Group assesses its capital adequacy on a going concern approach, ensuring that an adequate level of capital is maintained to continue business activities as usual even under severe loss events, like those caused by economic downturn.

The Group's approach to the ICAAP consists of the following phases:

1. Risk identification and mapping;
2. Risk measurement and stress testing;
3. Risk appetite setting and capital allocation;
4. Monitoring and reporting.

### 1. Risk identification and mapping

The first step is the identification and mapping of all risks embedded in the Group and relevant legal entities, with particular focus on the risks not explicitly covered by the Pillar 1 framework. The output of this activity is the Group Risk Map which includes all the risk types quantifiable by the internal capital.

### 2. Risk measurement and stress testing

The second phase is the identification of internal methodologies for the measurement and quantification of different risk profiles, resulting in the

<sup>1</sup> Function established, following a reorganization of Risk Management Division in 4Q 2019.

calculation of the Group internal capital. Firm-wide stress tests are also performed as a fundamental part of a sound risk management process. The aim of stress testing is to assess the Bank's viability with respect to exceptional but plausible events. The impact of adverse economic scenarios is assessed on the capital position (solvency stress test) and/or the liquidity position (liquidity stress test) of the Group.

### 3. Risk appetite setting and capital allocation

Group Risk Appetite defines the level of risk that the Group is willing to take in the pursuit of its strategic objectives and business plan, taking into account the interest of its stakeholders (e.g. customers, policymakers, regulators, shareholders) as well as capital and other regulatory and law requirements. It occurs in parallel with the annual budgeting process and/or multi-year plans and aims at defining guidelines and targets, triggers and limits (where applicable) on the KPIs, both at Group and at Legal Entity level.

The main goals of the Group's risk appetite are:

- To assess explicitly the risks and their interconnections the Group is willing to accept or should avoid in one year horizon; risk appetite targets should be consistent with the ones defined in the strategic multi-year plan;
- To specify the types of risk the Group intends to assume by setting the targets, triggers and limits, under both normal and stressed operating conditions;
- To ensure an "ex ante" risk-return profile consistent with long term sustainability, in coherence with multi-year strategic plan/ budget;
- To ensure that the business develops within the risk tolerance set by the Management Board, Supervisory board and aligned with the parent group, also in respect of national and international regulations;
- To support the evaluation of future strategic options with reference to risk profile;
- To address internal and external stakeholders' view on risk profile coherent with strategic positioning;
- To provide qualitative statements concerning not quantifiable risks (e.g. strategic, reputational risks) in order to strategically guide the relevant processes and internal control system.

The Group's risk appetite is defined in line with the Group's business model and it is aligned with the parent group UniCredit. For this purpose, the Group's risk appetite is integrated in the budget process, in order to guide the selection of the desired risk-return profile in alignment with the Strategic Plan guidelines and at inception of the budget process.

The UniCredit Compensation Policy is consistent with the Group's risk appetite to allow the effective implementation of risk reward remuneration for bonus definition and payments.

The risk appetite statement defines the positioning of the bank in terms of strategic targets and related risk profiles to address internal and external stakeholders' expectations and includes:

- Guidance on the overall key boundaries for the Group in terms of focus of activity;
- Definition of the desired risk-return profile, in coherence with the Group's overall strategy;
- Indication on strategies to manage key risks within the perimeter of the Group;
- Qualitative statements for not quantifiable risks (e.g. strategic, reputational risk) in order to ensure prevention/early intervention on emerging risks.

The structure of the risk appetite at UniCredit Banka Slovenija d.d. includes the Group's risk appetite statement and the Group's risk appetite KPIs dashboard.

The quantitative elements of the risk appetite framework instead are represented by a dashboard, composed of a set of KPIs, based on the analysis of the expectations of the Group's internal and external stakeholders, which addresses the following dimensions, including material risks to which the Group is exposed:

- Pillar 1 KPIs: to guarantee at any time the fulfilment of the KPIs requested by regulators (e.g.. Common Equity Tier 1 Ratio, Risk Taking Capacity, Liquidity Coverage Ratio), including KPIs which are of primary importance;
- Managerial KPIs: to include KPIs which are key from the strategic and risk appetite standpoint; consistently with the lean Parent Company steering (e.g. credit risk, liquidity risk and profitability);
- Specific risk KPIs: complementary with the above categories, to ensure steering of all key risks (e.g. market risk, operational risk, interest rate risk, shadow banking).

For each of the above dimensions, one or more KPIs are identified in order to quantitatively measure the position of the Group in different ways: absolute values, ratios, sensitivities to defined parameters.

Various levels of thresholds are defined such to act as early warning indicators anticipating potential risk situations that will be promptly escalated at relevant organisational level. In the event that specific risk appetite thresholds are met, the necessary management measures have to be adopted for effectively adjusting the risk profile. The following thresholds are identified (on certain KPIs, not all the thresholds may be meaningful):

# Risk Report

- Targets represent the amount of risk the Group is willing to take on in normal conditions in coherence with the Group's ambition. They are the reference thresholds for the development and steering of the business;
- Triggers represent, from a managerial standpoint, the maximum acceptable level of deviation from the defined target thresholds, or more generally a warning level, and are set consistently to assure that the Group can operate, even under stress conditions;
- Limits are hard points that represent, from a statutory standpoint, the maximum acceptable level of risk for the Group.

Thresholds setting is evaluated by the relevant competent functions, also through managerial decision by the Management Board, respecting regulatory and supervisory requirements and also taking into account the stakeholders' expectations and positioning versus peers. In addition, the Group has a series of transversal operative limits and metrics that cover the main risk profiles in order to supplement the risk appetite framework.

The key risk appetite dimensions are business strategy, capital and liquidity adequacy. The defined bundle of key indicators comprise Pillar 1 and Pillar 2 indicators, and recovery plan indicators. The risk appetite is integrated in the budgeting process in the context of managing the objectives in defining and selecting the desired risk-return profile. A system of targets, thresholds and limits has been defined for the key indicators to ensure regular monitoring, timely escalation and a link to the recovery plan.

In addition to the risk appetite, the Management Board and Supervisory Board adopt a resolution, once a year, defining the UniCredit Group's risk strategy which further operationalizes the risk appetite and complements it with additional limits and targets.

Exposures to risks, scope of assumed risks and the ability to assume different risks as well as stress situations are presented to the Bank's Management Board as well as to the aforementioned committees through different reports.

#### 4. Monitoring and reporting

Capital adequacy evaluation is a dynamic process that requires regular monitoring to support the decision making process. The Bank monitors its main risk profile with a frequency coherent with the nature of each single risk; on top of this, a quarterly reporting of integrated risks and risk appetite evolution is performed and reported to the relevant risk committees and governing bodies, in order to set and implement an efficient and effective ICAAP framework.

Capital adequacy is assessed considering the balance between the assumed risks and the available capital both in regulatory and in an economic perspective. With respect to economic perspective, capital adequacy is assessed by comparing the amount of financial resources available to absorb losses and keep the Group solvent, the so-called Available Financial Resources (AFR), with the amount of capital the Group needs to support its business activities, i.e. Internal Capital (IC). The decision to include components in AFR is based on three main criteria:

- Loss absorbency;
- Permanence;
- Flexibility of payments.

Since these criteria are the same as the ones identified by regulators to calculate regulatory own funds, the amount of regulatory own funds is the natural basis for the quantification of AFR. Under the going concern approach, the AFR are computed under the assumption that the Bank remains compliant with all the accounting and regulatory standards. The ratio between AFR and IC is the "Risk Taking Capacity" (RTC). RTC is one of the key indicators included in the Group RAF dashboard on which the Bank leverages to guide the selection of the desired risk-return profile in alignment with its business strategies.

A milestone of the ICAAP is the risk appetite which is defined as the level of risk that the Group is willing to take and the risk return profile it fixes to achieve in pursuit of its strategic objectives and business plan, taking into account the interest of its stakeholders (e.g. customers, policymakers, regulators, shareholders) as well as capital and other regulatory and law requirements. The scope of the Group's assumed risks is defined in the dialogue, with the parent group UniCredit and is approved by the Supervisory Board. The Group's risk appetite is approved on an annual basis by all managerial bodies and is regularly monitored and reported to the relevant committees, with the aim to ensure that the Group develops within the desired risk return profile set by the Management Board.

The Group controls also the liquidity adequacy via relevant Pillar 2 approach: the Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP). As part of the ILAAP, and in coordination with the parent group, the Bank reviews the adequacy of the liquidity risk management process, which consists of various components – such as limiting the short-term and medium-term and long-term liquidity position, stress testing, funding plan and key regulatory indicators – and is primarily aimed at ensuring sufficient liquidity.

In line with the methodology of the parent group UniCredit, the Group calculates internal capital (also referred to as "economic capital" for individual risk categories).

Both ICAAP and ILAAP of the Group are subject to annual review by the Internal Audit.

## CREDIT RISK – the risk of incurring losses as a result of the borrower’s non-fulfillment of terms and conditions as agreed under the loan agreement

### Factors that generate credit risk

During the ongoing credit and business activities, the Group is exposed to the risk that an unexpected change in a counterparty's creditworthiness may generate a corresponding unexpected change in the value of the associated credit exposure and may thus result in a partial or full write-off. This risk is always associated to the traditional lending practice, regardless of the form of the credit facility (whether cash or credit commitments, secured or unsecured, etc.). The main reasons of a default lie in the borrower's failure to fulfil its credit obligation (due to a lack of liquidity, for insolvency reasons, etc.), as well as the occurrence of macro-economic and political events that are affecting the debtor's operating and financial condition. Other banking operations, in addition to traditional lending and deposit activities, can constitute other credit risk factors. In this view, 'non-traditional' credit risk may arise from:

- subscription of derivative contracts;
- purchase and selling of securities, futures, currencies or commodities;
- holding third-party securities.

The counterparties in these transactions or issuers of securities held by Group legal entities could default as a result of insolvency, political and economic events, lack of liquidity, operative deficiencies or other reasons. Defaults of a large number of transactions, or one or more large transactions, could have a material adverse impact on the Group's activities, financial condition and operating profits.



**Default risk:** the risk that after 90 days the counterparty fails to meet contractual payment obligations to the Group or only small possibility of payment exists in accordance with the European Union Directive CRD IV and European Union Regulation CRR and valid internal rulebooks of the Group. The outcome is the classification of all the claims with particular client as defaulted.

**Country risk:** the risk that the Bank may suffer a loss in any given country, due to any of the following reasons: deterioration of economic conditions, political and social upheaval, nationalization and expropriation of assets, government repudiation of indebtedness, exchange controls and disruptive currency depreciation or devaluation.

**Settlement risk:** the risk that the settlement or clearance of transactions will fail. It arises whenever the exchange of cash, securities and/or other assets is not simultaneous.

**Concentration risk:** the risk that arises from the overexposure toward single client, single industry or single geographic area.

**Counterparty risk:** the risk that the counterparty to a transaction could default before the final settlement of the transaction's cash flows. The scope of application are derivative instruments, repurchase transactions, securities or commodities lending or borrowing transactions, long settlement transactions and margin lending transactions.

The Group manages credit risk in line with its internal rules. Credit risk management procedures are performed on a single transaction level, single client level and on a portfolio level through procedures, structures and rules, that steer, govern and standardize the assessment and management of credit risk, in line with the Group's principles and best practice. The activities are aimed at analysing the main components of credit risk and their temporal evolution, in order to be able to detect promptly any symptoms of deterioration and, therefore, take appropriate corrective actions.

The main objective of managing credit risk is to reach and obtain high quality and dispersion of credit portfolio.

## Risk Report

Various implemented rating models provide the basis for efficient risk management and are embedded in all decision-making processes relating to risk management. They are also a key factor for capital required to be held against risk-weighted assets. Great attention is paid to consistency in the presentation for supervisory purposes and the requirements of internal control. Risk-adequate pricing and proactive risk management improve the portfolio's diversification and risk/return ratio on ongoing basis.

Specific credit governance rules define the allocation of responsibilities and mechanisms of interaction between the Parent Company and the Group with respect to credit risk management topics and ensure compliance of the overall Group credit risk management framework with the regulatory framework to which the Parent Company is subject to.

The parent group UniCredit-wide rules and principles for guiding, governing and standardizing the credit risk assessment and management are defined at the Group level, in line with the regulatory requirements and the Group's best practice. The general rules are supplemented by policies governing defined subjects (business areas, segment activities, type of counterpart / transaction, etc.).

The Group's credit risk strategies are an effective instrument for governing credit risk, contributing to the setting of the Group's ambitions within the budget process in coherence with the Group Risk Appetite, of which they are an integral part. Starting from the macroeconomic scenario, the outlook at industry level and the business strategy initiatives, Credit Risk Strategies define a set of guidelines and operative targets for the business segments.

## Measuring credit risk

### Credit Risk Governance Framework

At UniCredit Group, the current governance model of credit risk, intended as risk of impairment of a credit exposure deriving from an unexpected deterioration of the counterparty's creditworthiness, has two levels of control:

- on one side, the supervision of the Group Risk Governance functions which steer and control the credit risk and which perform a managerial coordination with respect to the relevant Group legal entities' functions;
- on the other one, the supervision of the relevant Group legal entities' functions, which perform the control and the management of the risks portfolio at Country level. This model also leverages the current governance structure which provides the organisational separation between the functions responsible for the credit operational management (i.e. Group Lending Office) and the control functions (within Group Risk Management).

With reference to credit risk management topics, the mechanisms of interaction between the Parent company and the Group legal entities are defined by specific credit governance rules that, on one side, regulate the respective responsibilities and, on the other, ensure the compliance of the overall credit risk framework with the regulatory context which the Parent company is subject to. Within its role of guidance, support and control, the Parent company acts in the following areas: credit rules (principles, policies and processes), credit strategies and credit risk limits, models development, rating systems validation, large exposures management, issuance of credit products, monitoring and reporting portfolio credit risk. In line with such credit governance rules, the legal entities request the Group Lending Office's opinion before granting new or reviewing existing credit lines to individual borrowers or economic groups whenever these credit lines exceed defined thresholds, also with reference to compliance with the credit risk concentration limits being measured with respect to the regulatory capital.

The monitoring of major industrial and financial economic groups (called "Top Group"), identified as those groups having an exposure exceeding 2% of the consolidated eligible capital (as stated in the Banca d'Italia Circular No.285 "Supervisory provisions for banks), is carried out by a dedicated central unit within the Group Risk Management. The Group mapping, whose purpose is to identify and assess both juridical and economic connections among the bank's clients, is performed according to principles and rules applying to the whole Group, in line with the most recent regulatory guidelines (EBA Guidelines on Connected Clients - EBA/GL/2017/15) as well as the bank's best practices.

According to the role assigned by the Group governance to the Parent company, specifically to the Group Risk Management function, general provisions are established ("General principles for credit activities") defining Group-wide rules and principles for guiding, governing and standardising the credit risk assessment and management, in line with the regulatory requirements and the Group best practice. Such general provisions are further supplemented by policies which, regulating specific topics (e.g. business areas, segment activities, type of counterpart/ transaction), are divided into two categories:

- policies on Group-wide topics, drafted and issued by the Parent company and sent to all the legal entities. Some examples are the policies on FIBS counterparties (Financial Institutions, Banks and Sovereigns), on Country Risk Limits, on Project Finance and Acquisition & Leveraged Finance transactions, on underwriting risk limits for Syndicated Loan portfolio, on Commercial Real Estate Financing (CREF) and on Structured Trade and Export Finance (STEF);
- policies locally developed by single legal entities, fully in line with the guidelines defined at Parent company level, that regulate credit practices



related to rules and peculiarities of the local market and that are, therefore, applicable only within the respective perimeter. At both legal entity and Parent company level, the policies (if necessary) are further detailed through operating instructions that describe specific rules supporting the execution of day-by-day activities. Credit policies, which usually have a static approach and are revised when necessary (e.g. in case of evolution of the external regulatory framework), are supplemented by credit risk strategies (approved by UniCredit Board of Directors in the context of the risk appetite framework) which, instead, are updated at least once a year and define with which customers/products, industry segments and geographical areas the Group and the Group legal entities intend to develop their credit business.

More in general, the Group credit strategies are an effective tool for managing credit risk, contributing to the definition of the budget objectives in line with the Group's risk appetite, of which they are an integral part. They also constitute a management tool as they translate the metrics defined within the Risk Appetite into concrete form. On the basis of the macroeconomic and credit scenario, the outlook at the economic sector level, as well as the business initiatives/strategies, the Credit Strategies provide a set of guidelines and operational targets aimed at the countries and business segments in which the Group work and are performed on the operating structures of each Group company and included in their respective commercial policies. The ultimate goal is to ensure sustainable commercial growth, consistent with the risk profile of each company, remaining within the limits defined by the Group risk appetite framework.

Within the framework of the strategies underlying credit activity, concentration risk is considered of particular importance. This is the risk associated with losses generated by a single exposure or group of related exposures that (in relation to the capital of a bank, total assets or the overall risk level) can generate potentially serious effects on the solidity and operation "core" of the Group.

In compliance with the relevant regulatory framework, UniCredit group manages the credit risk of concentration through specific limits that represent the maximum risk that the Group intends to accept with regard to:

- individual counterparties or groups of connected counterparties (Single Name Bulk Risk);
- counterparties belonging to the same economic sector (Industry Concentration Risk).

The results of stress test simulations related to expected loss are an integrated part of the definition of credit strategies.

### Credit approval process

The foundation of credit approval process is a detailed risk assessment of every credit exposure associated with the counterparty. The Group's risk assessment procedures consider both the probability of default of a specific counterparty and the risks related to the specific type of credit facility exposure. When measuring credit risk, the Group calculates probability of default which also forms basis for the calculation of credit rating of a specific counterparty.

For the corporate portfolio part, the Bank assesses the probability of default (PD) based on the internal methodology (IRB approach), in accordance with the Directive CRD IV and the Regulation CRR. For the other part of the portfolio, the Bank uses local models for measuring credit risk. With the goal of effective and statistically supported credit risk measurement, the Group prepares and monitors internal models in accordance with previously mentioned Direction and Regulation and the parent group's guidelines.

Probability of default and consequently a client's credit rating are determined based on financial data, qualitative factors and warning signals. The Group uses the scale provided by the parent group UniCredit with ten major credit rating classes and with an additional division to 26 sub-classes with assigned probabilities of default. The parent group's scale accordingly includes 26 credit rating sub-classes in a range from 1+ to 10, which are calibrated according to local specifics. The last two main classes represent non-performing assets (defaulted clients).

**The table below shows the comparison between internal and external ratings**

Internal rating*	S&P	Moody's	Fitch
1	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa3	AAA / AA+ / AA / AA-
2	A+ / A / A-	A1 / A2 / A3	A+ / A / A-
3	BBB+ / BBB	Baa1 / Baa2	BBB+ / BBB
4	BBB- / BB+	Baa3 / Ba1	BBB- / BB+
5	BB	Ba2	BB
6	BB- / B+	Ba3 / B1	BB- / B+
7	B	B2	B
8 (8+, 8)	B- / CCC / CC	B3 / Caa / Ca	B- / CCC / CC
9 (8-, 9)	C	C	C
10	D	C	D

\* For this comparison, the internal ratings were grouped into eight comparable groups; the ninth and tenth group represent defaulted clients and are not included in the table.

## Risk Report

## The table shows gross exposure of on-balance sheet items to credit risk

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Cash, checking accounts at central and commercial banks	328,424	238,429	328,424	238,429
Cash	17,229	15,592	17,229	15,592
Checking accounts at central and commercial banks	311,195	222,837	311,211	222,837
Financial assets held for trading	15,460	8,620	15,460	8,620
Financial assets measured at fair value through profit and loss	3,305	4,125	3,305	4,125
Loans and receivables	1,263	2,694	1,263	2,694
Capital instruments	2,042	1,431	2,042	1,431
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	337,956	408,433	337,956	408,433
Equity investments	23,049	22,945	23,049	22,945
Debt securities	314,907	385,488	314,907	385,488
Loans and receivables measured at amortised cost	2,049,605	2,023,447	2,101,429	2,082,594
Debt securities	-	-	-	-
To banks	50,636	37,646	50,636	37,646
To customers	1,996,460	1,983,068	2,048,111	2,041,960
Other financial assets	2,509	2,733	2,683	2,988
Derivatives - hedge accounting	16,736	10,704	16,736	10,704
Other assets	1,470	1,396	2,884	3,967
<b>Total</b>	<b>2,752,956</b>	<b>2,695,154</b>	<b>2,806,210</b>	<b>2,756,872</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts.

The Bank's on-balance sheet credit portfolio increased by 4.7 million euros or by - 2% as compared to the previous year. The Group's on-balance sheet credit portfolio decreased by 69 million euros or by 2.5% as compared to the previous year with the decrease being mainly attributable to a slight decrease of the leasing portfolio. As of 31 December 2019, the total on-balance sheet credit exposure amounted to 2.700 million euros.

## Exposure of off-balance sheet items to credit risk

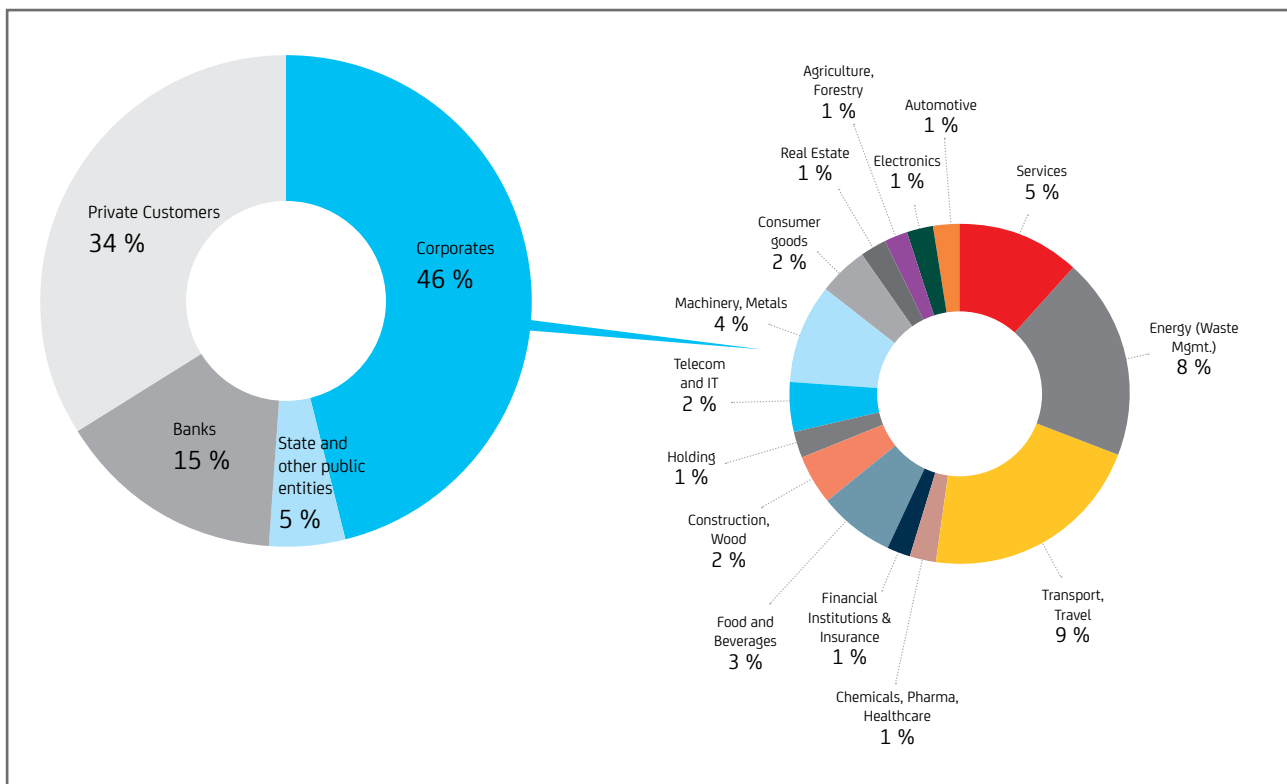
EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Guarantees	610,582	429,317	610,582	429,317
Committed credit and overdraft lines	486,961	471,307	486,961	471,307
Creditors on spot business	2,074	4,360	2,074	4,360
Notional amount of derivatives	2,265,325	2,278,716	2,265,325	2,278,716
<b>Total</b>	<b>3,364,942</b>	<b>3,183,700</b>	<b>3,364,942</b>	<b>3,183,700</b>

The Bank's and Group's off-balance sheet credit portfolio increased by -,2million euros or by 5.7% as compared to the previous year. As of 31 December 2019, the total off-balance sheet credit exposure amounted to 3.364.942 million euros.

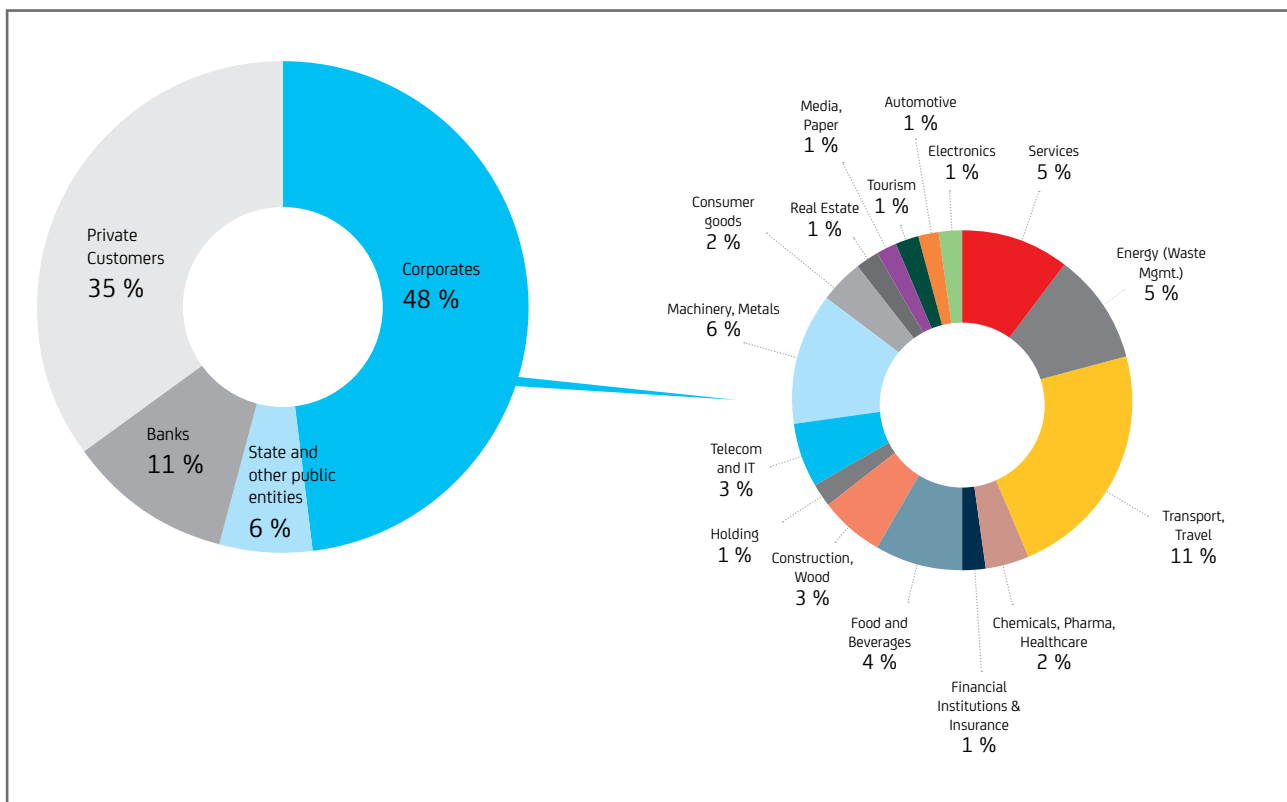
## Portfolio analysis

As of the end of December 2019, the Group's on-balance-sheet outstanding portfolio of non-banking sector claims decreased by 22 million euros or by 1.1 % as compared to the end of year 2018. In the non-banking sector, lower volumes are attributable to a decrease of volumes to sectors machinery and metals, services, and transport and travel. Exposures to sectors energy (waste management) and private individual increased by 2 % and 4 % respectively compared to December 2018.

**Group's portfolio segmentation as of 31 December 2019**

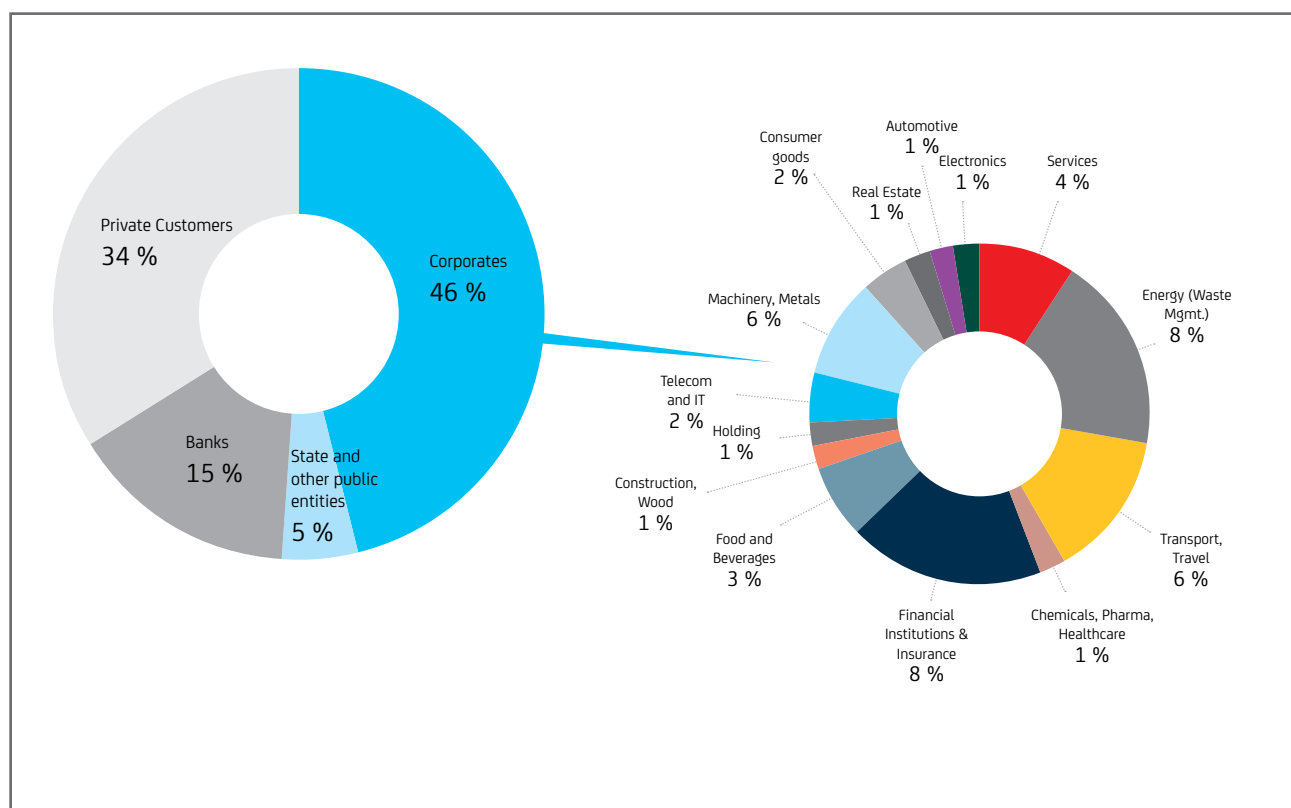


**Group's portfolio segmentation as of 31 December 2018**

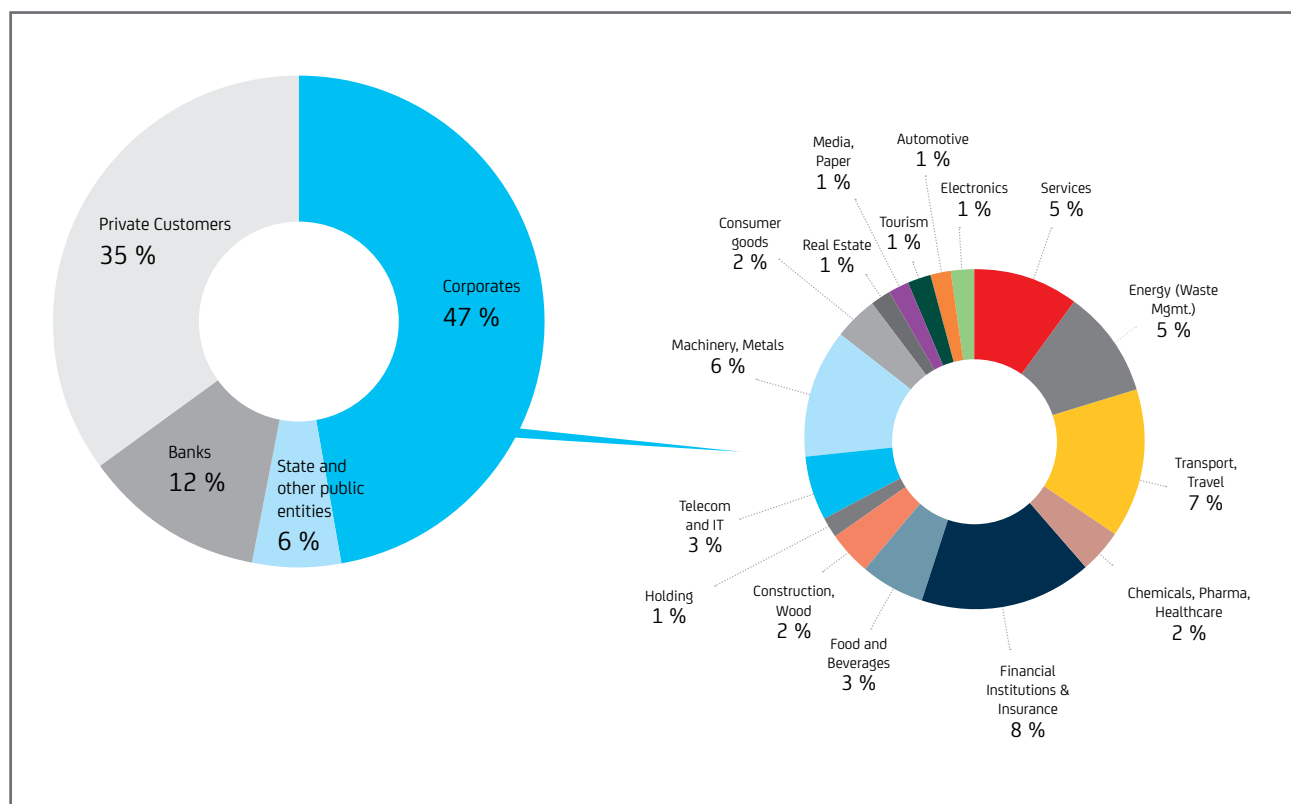


# Risk Report

**Bank's portfolio segmentation as of 31 December 2019**



**Bank's portfolio segmentation as of 31 December 2018**



### Geographical split of the Group's portfolio

Credit risk profile by region	Exposure (EUR '000)		Growth in %
	31/12/ 2019	31/12/ 2018	
Slovenia	2,242,643	2,122,774	6
Croatia	64,584	76,916	(16)
Italy	37,983	27,783	37
Austria	6,036	27,758	(78)
Germany	22,253	21,425	4
Luxemburg	5,891	6,305	(7)
Serbia	668	5,507	(88)
Hungary	4,499	5,346	(16)
Switzerland	4,618	4,440	4
United States of America	1,067	2,443	(56)
The Netherlands	13,284	1,452	815
Other	10,362	5,976	73
<b>Total</b>	<b>2,413,887</b>	<b>2,308,125</b>	<b>5</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and receivables measured at fair value through profit and loss and Loans and advances measured at amortised cost.

### Geographical split of the Bank's portfolio

Credit risk profile by region	Exposure (EUR '000)		Growth in %
	31/12/ 2019	31/12/ 2018	
Slovenia	2,190,903	2,063,731	6
Croatia	64,561	76,914	(16)
Italy	37,983	27,783	37
Austria	6,036	27,758	(78)
Germany	22,253	21,425	4
Luxemburg	5,891	6,305	(7)
Serbia	668	5,507	(88)
Hungary	4,499	5,346	(16)
Switzerland	4,618	4,440	4
United States of America	1,067	2,443	(56)
The Netherlands	13,284	1,452	815
Other	10,301	5,874	75
<b>Total</b>	<b>2,362,063</b>	<b>2,248,978</b>	<b>5</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and receivables measured at fair value through profit and loss and Loans and advances measured at amortised cost.

The above reported more significant changes in the geographical split of the portfolio, both at the Group and the Bank level, are mostly linked to business relationships with other financial institutions including intra-group transactions within the parent group UniCredit.

# Risk Report

## Credit Risk Mitigation Techniques

The Group uses various credit risk mitigation techniques to reduce potential credit losses in case of the obligor's default.

In line with the European Union Directive CRD IV and the European Union Regulation CRR which enact Basel III as part of the EU banking legislation, the Bank is firmly committed to meeting the requirements for the recognition of Credit Risk Mitigation techniques for regulatory capital purposes, both for internal use in operations and for the purposes of calculating the credit risk capital requirement.

With specific reference to Credit Risk Mitigation, general guidelines are in force, issued at the parent group level by UniCredit S.p.A., to lay down the Group-wide rules and principles that guide, govern and standardize the credit risk mitigation management.

Following the Credit Risk Mitigation Guidelines of the parent group UniCredit, the Group has adopted internal regulations, specifying processes, strategies and procedures for collateral management. In particular, such internal regulations detail collateral eligibility, valuation and monitoring rules and ensure the soundness, legal enforceability and timely liquidation of valuable collateral in compliance with the Slovenian legal system.

According to credit policy, collaterals or guarantees can be accepted only to support loans and they cannot serve as a substitute for the borrower's ability to meet obligations. For this reason, in addition to overall analysis of the credit worthiness and of the repayment capacity of the borrower, they are subject to specific evaluation and analysis of the support role for the repayment of the exposure.

In line with the legislation, the Group implemented valuation, monitoring and reporting of the collateral in line with regulatory time frame and internal guidelines. The management system of credit risk mitigation techniques is embedded in the credit approval process and in the credit risk monitoring process. In case of collaterals, the process of valuation is based on precautionary principles, with reference to the use of "fair market values" and to the application of adequate haircuts to ensure that, in case of liquidation, there are no unexpected losses.

Controls and related responsibilities are duly formalized and documented in internal rules and job descriptions. Furthermore, processes are implemented to control that all relevant information regarding the identification and evaluation of the credit protection are correctly registered in the system.

Collaterals accepted in support of credit lines granted by the Group primarily include:

### Funded protection

- Pledge of real estate (residential and commercial)
- Pledge of movables
- Financial collateral
- Financial asset pledged as collateral
- Pledge of life insurance

### Unfunded protection

- Personal warranty, surety
- Bank guarantee
- State warranty
- Insurance

When accepting credit risk mitigation technique, the Group emphasizes the importance of processes and controls of the legal certainty requirements of protection, as well as the assessment of the suitability of the collateral or guarantee.

According to collateral guidelines, collaterals are exposed to a regular reviewing process, either on individual or portfolio basis. Such approach gives the Group a better view of the current status and actual value of collateral.

Assigned ratings in 2019 show improvements in the market situation compared to 2018. The volume of collateral increased more strongly than the underlying exposure.

### The Group's exposure towards non-banks according to credit rating and allocated market value collateral

EUR '000	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
	31/12/2019			31/12/2018		
1	195,655	127	180,469	224,827	94	198,109
2	430,500	194	362,689	267,897	97	234,936
3	232,547	153	305,920	340,752	250	377,878
4	611,512	1,616	827,379	602,402	1,393	776,855
5	244,811	2,092	266,712	280,561	3,040	266,356
6	175,799	2,750	138,946	141,532	2,483	142,829
7	37,630	1,114	49,983	34,287	964	45,965
8	27,219	1,143	46,323	31,187	1,251	51,909
Doubtful and default	77,886	50,486	49,063	103,849	65,256	54,195
Not rated	14,552	250	5,768	14,666	151	19,961
<b>Total</b>	<b>2,408,111</b>	<b>59,923</b>	<b>2,233,251</b>	<b>2,041,960</b>	<b>74,979</b>	<b>2,168,993</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Loans and receivables measured at fair value through profit and loss, Loans and advances to Customers measured at amortised cost and Other financial assets assigned to Customers.

### The Bank's exposure towards non-banks according to credit rating and allocated market value collateral

EUR '000	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
	31/12/2019			31/12/2018		
1	195,655	127	180,469	224,827	94	198,109
2	429,758	194	361,717	266,746	96	232,812
3	229,814	135	303,759	338,652	233	376,316
4	537,763	1,160	763,075	539,264	1,136	720,854
5	185,140	1,628	218,231	373,464	2,734	210,111
6	297,171	3,447	104,430	95,094	1,850	106,253
7	31,562	943	44,990	25,594	793	39,955
8	26,530	1,100	45,634	30,607	1,233	51,444
Doubtful and default	54,815	38,556	28,779	76,047	50,393	35,860
Not rated	8,252	50	1,667	12,773	126	18,734
<b>Total</b>	<b>1,996,460</b>	<b>47,340</b>	<b>2,052,752</b>	<b>1,983,068</b>	<b>58,688</b>	<b>1,990,448</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Loans and receivables measured at fair value through profit and loss, Loans and advances to Customers measured at amortised cost and Other financial assets assigned to Customers.

## Risk Report

## The Group's and Bank's exposure towards banks according to credit rating and allocated market value collateral

EUR '000	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
	31/12/2019			31/12/2018		
1	272,039	-	-	174,154	-	-
2	83,240	3	-	21,255	1	-
3	4,492	-	-	58,427	3	-
4	1,018	-	-	5,248	1	-
5	64	-	-	103	-	-
6	153	1	-	90	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-
Not rated	839	-	-	1,206	10	-
<b>Total</b>	<b>361,831</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>260,483</b>	<b>15</b>	<b>-</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and advances to Banks measured at amortised cost and Other financial assets assigned to Banks.

## Market value of the Group's collateral by type of collateral

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
<b>Collateral Types</b>		
Mortgage	1,906,698	1,816,465
Movable property	99,865	103,113
Irrevocable commitments of RS	188,812	213,789
Bank deposits	5,858	7,412
Other collateral	32,027	28,214
<b>Total</b>	<b>2,233,260</b>	<b>2,168,993</b>

Please note that the above collateral does not include guarantees of private individuals and legal entities.

## Market value of the Bank's collateral by type of collateral

EUR '000	31/12/2019	31/12/2018
<b>Collateral Types</b>		
Mortgage	1,856,079	1,766,159
Movable property	-	-
Irrevocable commitments of RS	188,812	213,789
Bank deposits	5,858	7,412
Other collateral	2,003	3,088
<b>Total</b>	<b>2,052,752</b>	<b>1,990,448</b>

Please note that the above collateral does not include guarantees of private individuals and legal entities.

Compared to the year 2018, the value of collateral changed during 2019 due to the following reasons:

- Individual evaluation of real estate collateral to new values (market or liquidation values);
- Repayment of loans collateralized by real estate;
- Reduction of other collaterals;
- New business.



### The Group's collateral distribution among financial instruments

EUR '000	Exposure		Collateral	
	31/12/2019		31/12/2018	
Checking accounts at central and commercial banks	311,195	-	222,837	-
Loans and advances FVTPL	1,263	-	2,694	-
Loans and advances to banks at amortised cost	50,636	-	37,646	-
Loans and advances to customers at amortised cost	2,050,793	2,233,260	2,044,948	2,142,402
Debt securities FVTOCI	314,907	-	385,488	-
Debt securities at amortised cost	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2,728,794</b>	<b>2,233,260</b>	<b>2,693,613</b>	<b>2,142,402</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Other financial assets within the Statement of Financial Position are classified as Loans and Advances to Banks or Customers.

### The Bank's collateral distribution among financial instruments

EUR '000	Exposure		Collateral	
	31/12/2019		31/12/2018	
Checking accounts at central and commercial banks	311,195	-	222,837	-
Loans and advances FVTPL	1,263	-	2,694	-
Loans and advances to banks at amortised cost	50,636	-	37,646	-
Loans and advances to customers at amortised cost	1,998,999	2,052,752	1,985,807	1,990,448
Debt securities FVTOCI	314,907	-	385,488	-
Debt securities at amortised cost	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2,676,970</b>	<b>2,052,752</b>	<b>2,634,466</b>	<b>1,990,448</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Other financial assets within the Statement of Financial Position are classified as Loans and Advances to Banks or Customers.

### The Group's non-performing exposure toward loans and advances to customers at amortised cost according to product

EUR '000	Exposure			Collateral		
	31/12/2019			31/12/2018		
Consumer lending	8,581	6,731	30	9,666	6,657	5,217
Corporate lending	30,015	21,219	10,017	49,400	34,522	13,632
Mortgage lending	12,445	5,395	20,284	12,138	4,667	14,639
Leasing	23,073	12,049	15,685	27,798	14,979	18,335
Other	4,490	5,362	4,129	4,848	4,671	2,371
<b>Total</b>	<b>78,603</b>	<b>50,757</b>	<b>50,144</b>	<b>103,850</b>	<b>65,495</b>	<b>54,195</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Loans and advances to Customers measured at amortised cost and Other financial assets assigned to Customers.

## Risk Report

**The Bank's non-performing exposure toward loans and advances to customers at amortised cost according to product**

EUR '000 Product	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
	31/12/2019			31/12/2018		
Consumer lending	8,581	6,731	30	9,666	6,657	5,217
Corporate lending	30,015	21,219	10,017	49,400	34,522	13,632
Mortgage lending	12,445	5,395	20,284	12,138	4,667	14,639
Leasing	1	1	-	-	-	-
Other	4,481	5,187	4,129	4,844	4,667	2,371
<b>Total</b>	<b>55,522</b>	<b>38,533</b>	<b>34,459</b>	<b>76,048</b>	<b>50,512</b>	<b>35,860</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Loans and advances to Customers measured at amortised cost and Other financial assets assigned to Customers

**Impairment and provisioning policies**

The Credit Risk Management, Measurement and Control processes are a foundation for the calculation of impairment of Loans and debt securities classified as financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through comprehensive income and relevant off-balance sheet exposures as required by IFRS9.

For this purpose, the calculation of impairment in accordance with the expected credit losses is based on two main pillars:

1. The stage allocation of credit exposure;
2. The associated calculation of expected credit loss

Within the Group, the Stage allocation is based on a combination of relative and absolute elements. The main elements are:

- Comparison, for each transaction, between PD as measured at the time of origination and PD as at the reporting date, both calculated according to internal models, through thresholds set in such a way as to consider all key variables of each transaction that can affect the bank's expectation of PD changes over time (e.g. age, maturity, PD level at the time of origination);
- Absolute elements such as the backstops required by law (e.g. 30 days past-due);
- Additional internal evidence, including renegotiations of financial instruments due to financial difficulties met by the counterpart (e.g. Forborne classification).

With regard to debt securities, the Group is opting for application of the low credit risk exemption on investment grade securities, in full compliance with the accounting standard.

The outcome of the stage allocation is the classification of credit exposure in stage 1, stage 2 or stage 3 according to their absolute or relative credit quality with respect to the initial disbursement. Specifically:

- Stage 1: it includes (i) newly issued or acquired credit exposures, (ii) exposures for which credit risk has not significantly deteriorated since initial recognition, (iii) exposures having low credit risk (low credit risk exemption);
- Stage 2: it includes credit exposures that, although performing, have seen their credit risk significantly deteriorating since initial recognition;
- Stage 3: it includes impaired credit exposures.

The outcome of the Stage allocation drives the calculation of impairment. In fact, for exposures in Stage 1, the impairment is equal to the expected loss calculated over a time horizon of up to one year.

For exposures in Stages 2 or 3, the impairment is equal to the expected loss calculated over a time horizon corresponding to the entire life of the exposure.

The allocation of credit exposures in one of the abovementioned stages is done at initial recognition, when the exposure is classified at stage 1 and it is periodically reviewed based on "stage allocation" rules.

In detail, the Stage Allocation model is used at each reporting date in order to timely capture both significant deterioration and its reverse in a symmetric way to correctly allocate each transaction within the proper stage and related expected loss calculation model. With reference to the calculation of expected credit loss, note that this amount is based on PD, LGD and EAD parameters adjusted, starting from the parameters used for regulatory and managerial purposes, in order to ensure consistency with accounting regulation.

The main adjustments performed to the parameters used for regulatory and managerial purposes include those adjustments needed to get to the calculation of a point-in-time and forward-looking expected credit loss as well as those needed to include multiple scenarios.

The expected credit loss (either one year or lifetime depending on the stage) considers “forward looking” information and macroeconomic forecasts under the baseline scenario through a direct adjustment of the credit risk parameters while the multiple scenarios effect is captured through the application of an overlay factor directly applied to the expected credit loss.

The process defined to include macroeconomic scenarios is fully consistent with macroeconomic forecast processes used by the Group for additional risk management objectives (as for example processes adopted to calculate expected credit losses from macroeconomic forecasts based on EBA stress test and ICAAP Framework) and also takes advantage of independent UniCredit Research function. The starting point is therefore fully aligned while the application is differentiated in order to comply with different requirements using internal scenarios.

With reference to Stage 3, it should be noted that it includes impaired exposures corresponding to the aggregate Non-Performing Exposures as ITS EBA (EBA/ITS /2013/03/rev1 24/7/2014), in accordance with Banca d'Italia rules, defined in the Circular No 272 of 30 July 2008 and subsequent updates.

In particular, EBA has defined “Non-Performing” exposures as the ones that meet one or both of the following criteria:

- Material exposures more than 90 days past due;
- Exposures for which the bank assesses it unlikely that the debtor would pay in full their credit obligations without recurring to enforcement and realisation of collaterals, regardless of past due exposures and the number of days the exposure is past due.

For exposures in Stage 3, the Group uses two approaches and methodologies for impairment losses – individual and portfolio approach.

Impairment allowances on financial assets representing individually significant past due exposures to legal entities are evaluated individually, based on best estimate of the present value of expected cash flows, while for private individuals' segment impairments are assessed on a portfolio basis, based on the expected loss calculation. In estimating these cash flows, the Group assesses counterparty's financial situation, past repayment discipline and repayment schedules. Monthly assessment represents a basis for the booking of impairments; the procedure is covered by the guidelines and is supported by IT solutions.

The Group assesses specific impairments using individual approach (on a client or transaction level) by taking into consideration the following:

- When estimating these cash flows, the Group evaluates counterparty's financial situation, past repayment discipline and repayment pattern;
- Eventual cancellation of loan contracts or conditions;
- Bankruptcy or any other legal proceedings that can result in a loss for the Group;
- Information that might have an impact on received repayments to the Group.

The Group regularly monitors the portfolio development and the impairments coverage ratio, which is regularly reported to the senior management and to the Management Board. The Group also performs monitoring on a single client level, for those clients whose payments are overdue. To identify which department is dealing with a specific client, the Group has adopted three statuses based on riskiness and related activities, namely:

- The “Watch Loan” status means that the client is still performing but may be endangered according to different warning signals criteria. In such cases, specific action plans are required by the Credit Underwriting unit and set up and executed by the business units.
- The »Restructuring« status: In such a case, the Bank attempts to restructure the exposure towards the client with the aim to bring the client back to a normal performing status, whereby any potential losses are to be minimized. This activity is led by the Restructuring and Workout unit and is assisted by the business units.
- The “Work-out” status: This status means that the contract with the client has been cancelled and the Restructuring and Workout unit is responsible for the recovery via legal execution possibilities.

## Risk Report

## The Group's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
1	704,881	33,805	-	<b>738,686</b>	684,242	42,692	-	726,934
2	495,641	62,377	-	<b>558,017</b>	296,681	37,789	-	334,470
3	197,474	40,693	-	<b>238,167</b>	364,862	46,532	-	411,394
4	470,371	142,168	6	<b>612,545</b>	464,478	143,172	-	607,650
5	181,383	63,492	-	<b>244,875</b>	210,210	70,457	1	280,669
6	116,266	59,248	438	<b>175,953</b>	108,710	32,912	-	141,622
7	16,708	20,922	2	<b>37,631</b>	17,099	17,188	-	34,287
8	1,759	25,255	204	<b>27,219</b>	1,826	29,361	-	31,188
Doubtful and default	-	1	79,742	<b>79,743</b>	-	-	106,540	106,540
Not rated	15,207	694	58	<b>15,959</b>	14,298	4,561	-	18,860
<b>Total gross carrying</b>	<b>2,199,690</b>	<b>448,656</b>	<b>80,449</b>	<b>2,728,794</b>	2,162,407	424,666	106,541	2,693,613
Loss allowance	3,832	5,599	50,587	<b>60,288</b>	4,674	5,132	65,495	75,302
<b>Carrying amount</b>	<b>2,195,858</b>	<b>443,057</b>	<b>29,591</b>	<b>2,668,506</b>	2,157,732	419,533	41,046	2,618,311

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and receivables measured at fair value through profit and loss, Loans and advances measured at amortised cost and Debt securities measured at fair value through other comprehensive income.

## The Bank's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
1	704,881	33,805	-	<b>738,686</b>	684,242	42,692	-	726,934
2	495,343	61,933	-	<b>557,276</b>	295,541	37,777	-	333,318
3	195,302	40,202	-	<b>235,504</b>	362,819	46,541	-	409,360
4	408,180	130,611	6	<b>538,797</b>	403,955	140,558	-	544,513
5	128,093	57,111	-	<b>185,204</b>	310,083	63,488	1	373,572
6	243,189	53,697	438	<b>297,324</b>	68,601	26,582	-	95,183
7	11,513	20,048	2	<b>31,563</b>	9,116	16,478	-	25,593
8	1,759	24,566	204	<b>26,530</b>	1,826	28,781	-	30,608
Doubtful and default	-	1	56,675	<b>56,676</b>	-	-	78,738	78,738
Not rated	9,007	347	58	<b>9,411</b>	12,110	4,537	-	16,646
<b>Total gross carrying</b>	<b>2,197,268</b>	<b>422,320</b>	<b>57,382</b>	<b>2,676,970</b>	2,148,293	407,433	78,739	2,634,465
Loss allowance	3,988	4,892	38,708	<b>47,588</b>	3,909	4,471	50,512	58,892
<b>Carrying amount</b>	<b>2,193,279</b>	<b>417,428</b>	<b>18,675</b>	<b>2,629,382</b>	2,144,384	402,962	28,227	2,575,573

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and receivables measured at fair value through profit and loss, Loans and advances measured at amortised cost and Debt securities measured at fair value through other comprehensive income.

Credit assets are classified and reported as non-performing if one or more of the default criteria under the Basel II are met: full repayment unlikely, interest or principal payments on a material exposure more than 90 days past due, restructuring resulting in a loss to the lender, realization of a loan loss, or opening of bankruptcy proceedings. These advances are classified and reported under non-performing assets.

Loan loss provisions in the Bank covered 69 % (4,9 percentage points more than at the end of 2018) of reported non-performing (NPL) assets, which is classified as 90 days past due or fulfil any other criteria for defaulted credit exposure. As of 31 December 2019 the value of NPLs decreased by 21.4 million euros or by 27.1 % to 57.4 million euros. Loan loss provisions for non-performing loans have decreased by 10.9 million euros or by 21.5% to 39.6 million euros.

Loan loss provisions in the Group covered 63.2 % of reported non-performing (NPL) assets, which is classified as 90 days past due or fulfil any other criteria for defaulted credit exposure. As of 31 December 2019, NPLs decreased by 26.1 million euros or by 24 % to 80.4 million euros. Loan loss provisions for non-performing loans have decreased by 14.9 million euros or by 22.3 % to 50.8 million euros.

## Portfolio quality

### The Group's performing exposure based on days past due classification

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	2,618,331	8,766	2,530,194	8,411
Overdue receivables up to 29 days	27,740	500	24,059	872
Overdue receivables from 30 to 59 days	1,748	176	2,942	481
Overdue receivables from 60 to 89 days	1,120	265	432	41
<b>Total</b>	<b>2,648,939</b>	<b>9,706</b>	<b>2,557,626</b>	<b>9,806</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and receivables measured at fair value through profit and loss, Loans and advances measured at amortised cost and Debt securities measured at fair value through other comprehensive income.

### The Bank's performing exposure based on days past due classification

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	2,616,448	8,865	2,544,779	8,161
Overdue receivables up to 29 days	3,218	84	5,330	178
Overdue receivables from 30 to 59 days	262	29	469	34
Overdue receivables from 60 to 89 days	257	78	83	5
<b>Total</b>	<b>2,620,184</b>	<b>9,055</b>	<b>2,550,661</b>	<b>8,379</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values. Presented are following on-balance sheet items within the Statement of Financial Position: Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash), Loans and receivables measured at fair value through profit and loss, Loans and advances measured at amortised cost and Debt securities measured at fair value through other comprehensive income.

Financial assets which were due for payment on the maturity date but were not impaired, do not represent a material value for the Group.

For internal purposes the impaired loans are divided into the following categories:

- Non-performing (Bank of Italy class Bad) – formally impaired loans, being exposed to insolvent borrowers, even if the insolvency has not been recognized in a court of law, or borrowers in a similar situation. The measurement is performed on a loan-by-loan or portfolio basis.
- Doubtful (Bank of Italy class Unlikely to pay other than Bad (UTP)) – exposure to borrowers experiencing temporary difficulties, which the Group believes may be overcome within a reasonable period. Doubtful loans are valued on a loan-by-loan basis or portfolio basis.
- Past-due (Bank of Italy Past Due) – total exposure to any borrower not included in other categories, which at the balance-sheet date has expired facilities or unauthorized overdrafts that are more than 90 days and less than 180 days past due.
-

# Risk Report

## Impaired loans based on the Bank of Italy classificaton

EUR '000 Bank of Italy Class	Bank		Group	
	31/12/ 2019	31/12/ 2018	31/12/ 2019	31/12/ 2018
Past-due	3,384	2,605	5,386	3,843
Unlikely to pay	19,342	38,773	33,698	58,651
Bad	32,796	34,670	39,509	41,355
<b>TOTAL</b>	<b>55,522</b>	<b>76,048</b>	<b>78,592</b>	<b>103,849</b>

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values. Other financial assets within the Statement of Financial Position are classified as Loans and Advances to Banks or Customers.

### Macroeconomic drivers of loss

IFRS 9 requires that ECL is measured in a way that reflects an unbiased and probability-weighted amount, which is determined by evaluating a range of possible outcomes. The ECL should include information about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

The selection of macroeconomic parameters required and their use in models is determined as part of the Model Development and Governance function for IFRS 9 models. The following macroeconomic variables are used in the IFRS 9 models and consequently incorporated in the determination of ECL:

- Real GDP (yoy percentage change);
- Consumer price index (yoy, eop and yoy, average);
- Nominal wage (monthly, nominal EUR);
- Unemployment rate (%);
- Interest rates (10y, %);
- House price index (yoy percentage change).

Three scenarios are used to reflect a representative sample of possible outcomes (i.e baseline, downside and upside scenarios).

### Macroeconomic drivers of loss according to macroeconomic scenarios

	2020	2021	2022
<b>Real GDP, yoy % change</b>			
Baseline	1,8	2,1	2,5
Negative scenario	(0,8)	(0,3)	1,3
Positive scenario	2,2	2,5	2,7
<b>Inflation (CPI) yoy, eop</b>			
Baseline	1,7	2,1	2,0
Negative scenario	1,2	1,2	1,6
Positive scenario	1,3	2,0	2,0
<b>Inflation (CPI) yoy, average</b>			
Baseline	1,6	2,1	2,1
Negative scenario	1,6	1,2	1,4
Positive scenario	1,7	1,7	2,0
<b>Monthly wage, nominal EUR</b>			
Baseline	1831,6	1906,6	2001,3
Negative scenario	1712,6	1736,9	1811,1
Positive scenario	1821,4	1904,3	1997,5
<b>Unemployment rate, %</b>			
Baseline	4,1	4,0	4,0
Negative scenario	5,2	5,8	5,8
Positive scenario	3,8	3,5	3,8
<b>Long-term interest rates 10y (%)</b>			
Baseline	0,1	0,8	1,0
Negative scenario	0,9	1,3	1,2
Positive scenario	(0,3)	0,3	0,0
<b>House price index, yoy % change</b>			
Baseline	2,0	0,0	2,0
Negative scenario	0,5	(0,8)	1,3
Positive scenario	2,8	0,7	2,7

### Multiple scenarios

As already explained, three scenarios are used to reflect a representative sample of possible outcomes (i.e. baseline, downside and upside scenarios). Three separate ECL calculations are run individually, conditional on each scenario. These scenario-level ECLs are then multiplied by the scenario probability weights to produce a scenario-weighted ECL.

The weights for scenarios are derived based on the expert judgement informed by a quantitative analysis. The quantitative analysis incorporates two approaches: a statistical analysis informed by historic patterns in the economic data (Monte Carlo approach) and a more forward-looking measure.

Credit parameters are normally calibrated over a horizon that considers the entire economic cycle (Through-the-cycle-TTC), it is thus necessary a "Point-in-time-PIT" and forward looking one that allows to reflect in those credit parameters the current situation and the expectations about future evolution of the economic cycle.

In this regard,

- (i) PD parameter is calculated through normal calibration technique, logistic or Bayesian, using as anchorage point an arithmetic average among the latest default rates observed on the portfolio and the insolvency rates foreseen by the stress test function;
- (ii) The LGD is made Point-in-time-PIT through a scalar factor that allows to take into account the ratio between average recoveries throughout the period and recoveries achieved in previous years. The inclusion of forecast within the LGD parameter is performed by adjusting the

# Risk Report

yearly recovery rate implicit in this parameter to take into account the expectations of variations of recovery rates provided by the Stress Test function.

During the reporting period, the Group Stress Test Team has reassessed predicted values of macroeconomic information under different scenarios. The new FLI has been accordingly updated, used in calculation of the ECL on all scenarios to define the overlay factor for the combined result as having impacts on the risk parameters and consequently on ECL in increase by 15.8 % for Stage 1 and 2 as displayed in the following Table:

## Type of stress-test scenario and PD, LGD, ECL changes

Type of Scenario	PD change [%]	LGD change [%]	ECL change [%]
Positive scenario	(1,3)	(1,1)	(3,4)
Baseline	(0,8)	0,6	(0,3)
Negative scenario	1,9	5,1	6,3
<b>Total</b>	<b>(0,8)</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>

Since the IFRS 9 impairment model is forward-looking, the Bank is required to consider future economic scenarios to calculate ECL. The inclusion of forward-looking information (FLI) has been prolonged from two to next three years, so we can use more information to recognise loss allowances. Additionally, in the reporting period, FLI has been reassessed as a regular half-year activity, in order to recognise current economic conditions.

The credit risk on a financial instrument increased as a consequence of changes in global economic and business conditions (e.g. expected lower GDP growth in advanced economies, inflationary pressures due to higher labour costs, depreciation of exchange rates in emerging economies). Those changes may, together with the consequences of normalisation of monetary policy (especially expectations of higher FED's Federal Funds Rate and reactions of financial markets to the end of Asset Purchasing Programme within ECB's Quantitative Easing), trade wars and Brexit, reduce the ability of the borrower to fulfil their contractual cash flow obligations.

## Loss allowance and carrying amount disclosure under IFRS 7

### Analysis of financial instruments by staging

Based on the IFRS 7, the changes in the loss allowances and the reasons for them are disclosed by stages at the Group and Bank level by the following financial instruments:

- Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash);
- Debt securities measured at amortised cost;
- Debt securities measured at fair value through other comprehensive income;
- Loans and advances to banks measured at amortised cost and
- Loans and advances to customers measured at amortised cost.

The tables provide detailed analysis of financial instruments described above by staging. Gross carrying amounts are shown gross of ECL. Except for loans and advances to customers at amortised cost, the analysis by financial instruments is presented in the same tables, both consolidated (at the Group level) and for the Bank individually (at the Bank level).

Since financial instruments other than loans and advances to customers at amortized cost are only held by the Bank, they are not presented separately for the Group and the Bank in the following tables. Loans and advances to customers at amortized cost are presented separately for the Group and the Bank. Additionally Purchased or Originated Credit Impaired assets (POCI) are not present neither in the Group nor in the Bank, therefore disclosure of POCI is omitted in the following tables.

### Checking accounts at central and commercial banks (excluding Cash)

The following tables analyse the Group's and the Bank's loss allowance and carrying amount of cash, checking accounts at central and commercial banks in accordance with IFRS 9.

### The Group's and the Bank's loss allowance – checking accounts at central and commercial banks (excluding cash)

Detailed disclosure is omitted due to low materiality.



**The Group's and the Bank's gross carrying amount – checking accounts at central and commercial banks (excluding cash)**

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2019</b>	<b>211,182</b>	<b>11,655</b>	-	<b>222,837</b>
Changes in the gross carrying amount	-	-	-	-
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	(1,027)	1,027	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	289,676	-	-	<b>289,676</b>
Financial assets that have been derecognised	(187,090)	-	-	<b>(187,090)</b>
Other changes	(14,124)	(104)	-	<b>(14,228)</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2019</b>	<b>298,617</b>	<b>12,578</b>	-	<b>311,195</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as of 31/12/2017</b>	<b>384,211</b>	<b>17,495</b>	-	<b>401,705</b>
Restatement of the prior year	-	-	-	-
<b>Gross carrying amount as of 1/1/2018</b>	<b>384,211</b>	<b>17,495</b>	-	<b>401,705</b>
Changes in the gross carrying amount				
- Transfer to stage 1	2,191	(2,191)	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	171,882	-	-	<b>171,882</b>
Financial assets that have been derecognised	(378,690)	(6,619)	-	<b>(385,310)</b>
Other changes	31,589	2,970	-	<b>34,559</b>
<b>Gross carrying amount as of 31/12/2018</b>	<b>211,182</b>	<b>11,655</b>	-	<b>222,837</b>

**The Group's and the Bank's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages – checking accounts at central and commercial banks (excluding cash)**

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
1	264,629	7,407	-	<b>272,036</b>	168,346	5,807	-	<b>174,153</b>
2	30,000	4,049	-	<b>34,050</b>	492	5,152	-	<b>5,644</b>
3	2,836	1,121	-	<b>3,957</b>	35,876	696	-	<b>36,572</b>
4	935	-	-	<b>935</b>	5,248	-	-	<b>5,248</b>
5	64	-	-	<b>64</b>	103	-	-	<b>103</b>
6	153	-	-	<b>153</b>	90	-	-	<b>90</b>
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-	-	-
Not rated	-	-	-	-	1,027	-	-	<b>1,027</b>
<b>Total gross carrying</b>	<b>298,617</b>	<b>12,578</b>	-	<b>311,195</b>	<b>211,182</b>	<b>11,655</b>	-	<b>222,837</b>
Loss allowance	2	-	-	<b>2</b>	6	-	-	<b>6</b>
<b>Carrying amount</b>	<b>298,615</b>	<b>12,578</b>	-	<b>311,193</b>	<b>211,176</b>	<b>11,654</b>	-	<b>222,831</b>

## Risk Report

**The Group's and the Bank's performing loans based on days past due classification - checking accounts at central and commercial banks (excluding cash)**

EUR '000 Days overdue	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	311,195	2	222,837	6
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>311,195</b>	<b>2</b>	<b>222,837</b>	<b>6</b>

**Debt securities measured at FVTOCI**

The following tables analyse the Group's and the Bank's loss allowance and carrying amount of debt securities measured at FVTOCI in accordance in accordance with IFRS 9.

**The Group's and the Bank's loss allowance – debt securities measured at FVTOCI**

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as at 1/1/2019</b>	<b>70</b>	-	-	<b>70</b>
Changes in the loss allowance				
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Increase due to change in credit risk	-	-	-	-
- Decrease due to change in credit risk	(41)	-	-	<b>(41)</b>
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	1	-	-	<b>1</b>
Financial assets that have been derecognised	-	-	-	-
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foregin exchange and other movements	-	-	-	-
<b>Loss allowances as at 31/12/2019</b>	<b>29</b>	-	-	<b>29</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as at 31/12/2017</b>	-	-	-	-
Restatement of the prior year	62	-	-	<b>62</b>
<b>Loss allowance as at 1/1/2018</b>	<b>62</b>	-	-	<b>62</b>
Changes in the loss allowance				
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Increase due to change in credit risk	10	-	-	<b>10</b>
- Decrease due to change in credit risk	(17)	-	-	<b>(17)</b>
- Changes due to modifications that did	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	16	-	-	<b>16</b>
Financial assets that have been derecognised	(1)	-	-	<b>(1)</b>
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foregin exchange and other movements	-	-	-	-
<b>Loss allowances as at 31/12/2018</b>	<b>70</b>	-	-	<b>70</b>

**The Group's and the Bank's gross carrying amount – debt securities measured at FVTOCI**

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2019</b>	<b>385,488</b>	-	-	<b>385,488</b>
Changes in the gross carrying amount				
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	4,116	-	-	<b>4,116</b>
Financial assets that have been derecognised	(33,934)	-	-	<b>(33,934)</b>
Other changes	(40,763)	-	-	<b>(40,763)</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2019</b>	<b>314,907</b>	-	-	<b>314,907</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2017</b>	<b>373,106</b>	-	-	<b>373,106</b>
Restatement of the prior year	-	-	-	-
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2018</b>	<b>373,106</b>	-	-	<b>373,106</b>
Changes in the gross carrying amount				
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
<b>New financial assets originated</b>	<b>72,578</b>	-	-	<b>72,578</b>
Financial assets that have been derecognised	(5,548)	-	-	<b>(5,548)</b>
<b>Other changes</b>	<b>(54,647)</b>	-	-	<b>(54,647)</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2018</b>	<b>385,488</b>	-	-	<b>385,488</b>

**The Group's and the Bank's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages – debt securities measured at FVTOCI**

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
1	252,860	-	-	<b>252,860</b>	327,954	-	-	<b>327,954</b>
2	62,047	-	-	<b>62,047</b>	45,318	-	-	<b>45,318</b>
3	-	-	-	-	12,216	-	-	<b>12,216</b>
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-	-	-
Not rated	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total gross carrying</b>	<b>314,907</b>	-	-	<b>314,907</b>	<b>385,488</b>	-	-	<b>385,488</b>
<b>Carrying amount</b>	<b>29</b>	-	-	<b>29</b>	<b>70</b>	-	-	<b>70</b>

## Risk Report

## The Group's and the Bank's performing loans based on days past due classification – debt securities measured at FVTOCI

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	314,907	29	385,488	70
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>314,907</b>	<b>29</b>	<b>385,488</b>	<b>70</b>

## Loans and advances to banks measured at amortised cost

The following tables analyse the Group's and the Bank's loss allowance and carrying amount of loans and advances to banks measured at amortised cost in accordance with IFRS 9.

## The Group's and the Bank's loss allowance – loans and advances to banks measured at amortised cost

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as of 1/1/2019</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
Changes in the loss allowance				
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Increase due to change in credit risk	-	-	-	-
- Decrease due to change in credit risk	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	1	-	-	<b>1</b>
Financial assets that have been derecognised	(8)	-	-	<b>(8)</b>
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	-	-
<b>Loss allowances as of 31/12/2019</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as of 31/12/2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Restatement of the prior year	2	-	43	<b>45</b>
<b>Loss allowance as of 1/1/2018</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>45</b>
Changes in the loss allowance				
- Transfer to stage 1	-	-	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Increase due to change in credit risk	1	-	-	<b>1</b>
- Decrease due to change in credit risk	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	8	-	-	<b>8</b>
Financial assets that have been derecognised	(1)	-	(43)	<b>(44)</b>
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	-	-
<b>Loss allowances as of 31/12/2018</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

**The Group's and the Bank's gross carrying amount – loans and advances to banks measured at amortised cost**

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2019</b>	<b>37,644</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>37,646</b>
Changes in the gross carrying amount	-	-	-	-
- Transfer to stage 1	-	4	-	-
- Transfer to stage 2	-	-	-	-
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	20,190	13	-	<b>20,203</b>
Financial assets that have been derecognised	(17,156)	(2)	-	<b>(17,158)</b>
Other changes	9,945	-	-	<b>9,945</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2019</b>	<b>50,624</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>50,636</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2017</b>	<b>41,304</b>	<b>49</b>	<b>43</b>	<b>41,396</b>
Restatement of the prior year	-	-	-	-
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2018</b>	<b>41,304</b>	<b>49</b>	<b>43</b>	<b>41,396</b>
Changes in the gross carrying amount	-	-	-	-
- Transfer to stage 1	47	-47	-	-
- Transfer to stage 2	(1)	-	-	<b>(1)</b>
- Transfer to stage 3	-	-	-	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	18,259	2	-	<b>18,261</b>
Financial assets that have been derecognised	(23,965)	(2)	(43)	<b>(24,010)</b>
Other changes	2,000	-	-	<b>2,000</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2018</b>	<b>37,644</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>37,646</b>

## Risk Report

**The Group's and the Bank's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages – loans and advances to banks measured at amortised cost**

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
1	2	-	-	2	1	-	-	1
2	49,190	-	-	49,188	15,611	-	-	15,611
3	524	12	-	535	21,853	2	-	21,855
4	69	-	-	69	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-	-	-
Not rated	839	-	-	839	179	-	-	179
<b>Total gross carrying</b>	<b>50,624</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>50,633</b>	<b>37,644</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37,646</b>
Loss allowance	2	-	-	2	9	-	-	9
<b>Carrying amount</b>	<b>50,622</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>50,633</b>	<b>37,635</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37,637</b>

**The Group's and the Bank's performing loans based on days past due classification – loans and advances to banks measured at amortised cost**

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	50,636	2	37,646	9
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>50,636</b>	<b>2</b>	<b>37,646</b>	<b>9</b>

## Loans and advances to customers measured at amortised cost

The following tables analyse the Group's and the Bank's loss allowance and carrying amount of loans and advances to customers measured at amortised cost in accordance with IFRS 9.

### The Group's loss allowance – loans and advances to customers measured at amortised cost

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as of 1/1/2019</b>	<b>4,313</b>	<b>5,133</b>	<b>65,496</b>	<b>74,942</b>
Changes in the loss allowance	-	-	-	-
- Transfer to stage 1	660	(591)	-69	-
- Transfer to stage 2	(470)	713	(243)	-
- Transfer to stage 3	(104)	(564)	668	-
- Increase due to change in credit risk	895	1,851	5,933	<b>8,679</b>
- Decrease due to change in credit risk	(1,898)	(1,294)	(8,603)	<b>(11,795)</b>
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	(30)	(3)	(4,435)	<b>(4,468)</b>
New financial assets originated	1,167	1,037	1,760	<b>3,964</b>
Financial assets that have been derecognised	(742)	-733	(9,930)	<b>(11,406)</b>
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	5	<b>6</b>
<b>Loss allowances as of 31/12/2019</b>	<b>3,792</b>	<b>5,549</b>	<b>50,582</b>	<b>59,923</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as of 31/12/2017</b>	<b>4,243</b>	<b>2,528</b>	<b>75,803</b>	<b>82,574</b>
Restatement of the prior year	(845)	2,509	(954)	<b>710</b>
<b>Loss allowance as of 1/1/2018</b>	<b>3,398</b>	<b>5,037</b>	<b>74,849</b>	<b>83,284</b>
Changes in the loss allowance				
- Transfer to stage 1	418	(288)	(129)	-
- Transfer to stage 2	(233)	666	(433)	-
- Transfer to stage 3	(61)	(326)	387	-
- Increase due to change in credit risk	754	991	9,699	<b>11,444</b>
- Decrease due to change in credit risk	(2,917)	(1,735)	(5,994)	<b>(10,646)</b>
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	(25)	(40)	<b>(65)</b>
- Write-offs	(56)	(9)	(7,924)	<b>(7,989)</b>
New financial assets originated	1,810	674	2,936	5,420
Financial assets that have been derecognised	(164)	(1,162)	(8,074)	(9,400)
Changes in models/risk parameters	1,524	1,247	16	2,787
Foreign exchange and other movements	1	63	203	<b>267</b>
<b>Loss allowances as of 31/12/2018</b>	<b>4,350</b>	<b>5,133</b>	<b>65,496</b>	<b>74,979</b>

## Risk Report

## The Group's gross carrying amount – loans and advances to customers measured at amortised cost

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2019</b>	<b>1,525,103</b>	<b>413,008</b>	<b>103,849</b>	<b>2,041,960</b>
Changes in the gross carrying amount				-
- Transfer to stage 1	16,957	(16,516)	(441)	-
- Transfer to stage 2	(96,826)	98,531	(1,705)	-
- Transfer to stage 3	(4,665)	(9,219)	13,884	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	(30)	(3)	(4,435)	<b>(4,468)</b>
New financial assets originated	446,990	53,455	2,822	<b>503,267</b>
Financial assets that have been derecognised	(175,267)	(49,873)	(15,619)	<b>(240,759)</b>
Other changes	(179,611)	(52,517)	(19,762)	<b>(251,890)</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2019</b>	<b>1,532,651</b>	<b>436,868</b>	<b>78,592</b>	<b>2,048,111</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2017</b>	<b>1,354,017</b>	<b>453,725</b>	<b>128,728</b>	<b>1,936,470</b>
Restatement of the prior year	-	-	-	-
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2018</b>	<b>1,354,017</b>	<b>453,725</b>	<b>128,728</b>	<b>1,936,470</b>
Changes in the gross carrying amount				
- Transfer to stage 1	25,438	(24,764)	(674)	-
- Transfer to stage 2	(43,561)	51,693	(8,132)	-
- Transfer to stage 3	(8,846)	(8,126)	16,971	<b>(1)</b>
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	(25)	(40)	<b>-65</b>
- Write-offs	(56)	(9)	(7,924)	<b>(7,989)</b>
New financial assets originated	432,737	27,189	3,685	<b>463,611</b>
Financial assets that have been derecognised	(109,873)	(37,292)	(13,803)	<b>(160,967)</b>
Other changes	(124,753)	(49,383)	(14,962)	<b>(189,098)</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2018</b>	<b>1,525,103</b>	<b>413,007</b>	<b>103,849</b>	<b>2,041,960</b>



**The Group's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages – loans and advances to customers measured at amortised cost**

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
1	168,452	27,203	-	195,655	187,941	36,886	-	224,827
2	372,172	58,327	-	430,500	235,260	32,625	-	267,897
3	192,976	39,571	-	232,547	294,917	45,835	-	340,752
4	469,353	142,153	6	611,512	459,230	143,172	-	602,402
5	181,319	63,492	-	244,811	210,107	70,454	-	280,561
6	116,113	59,248	438	175,799	108,620	32,912	-	141,532
7	16,707	20,922	2	37,630	17,099	17,188	-	34,287
8	1,759	25,255	204	27,219	1,826	29,361	-	31,187
Doubtful and default	-	1	77,885	78,834	-	-	103,849	103,849
Not rated	13,800	694	58	14,552	10,003	4,537	-	14,666
<b>Total gross carrying</b>	<b>1,532,651</b>	<b>436,867</b>	<b>78,592</b>	<b>2,048,111</b>	<b>1,525,103</b>	<b>395,765</b>	<b>103,849</b>	<b>2,041,960</b>
Loss allowance	3,792	5,549	50,582	59,923	4,350	5,133	65,496	74,979
<b>Carrying amount</b>	<b>1,528,859</b>	<b>431,319</b>	<b>28,010</b>	<b>1,988,188</b>	<b>1,520,753</b>	<b>407,875</b>	<b>38,353</b>	<b>1,966,981</b>

**The Group's performing loans based on days past due classification – loans and advances to customers measured at amortised cost**

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	1,938,911	8,400	1,910,679	8,088
Overdue receivables up to 29 days	27,740	500	24,059	872
Overdue receivables from 30 to 59 days	1,748	176	2,942	481
Overdue receivables from 60 to 89 days	1,120	265	432	41
<b>Total</b>	<b>1,969,519</b>	<b>9,340</b>	<b>1,938,111</b>	<b>9,483</b>

**The Bank's loss allowance – loans and advances to customers measured at amortised cost**

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as of 1/1/2019</b>	<b>3,704</b>	<b>4,471</b>	<b>50,513</b>	<b>58,688</b>
Changes in the loss allowance	-	-	-	-
- Transfer to stage 1	389	(373)	(15)	-
- Transfer to stage 2	(316)	531	(215)	-
- Transfer to stage 3	(49)	(207)	256	-
- Increase due to change in credit risk	911	1,460	5,289	7,660
- Decrease due to change in credit risk	(1,266)	(1,169)	(4,688)	(7,123)
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	(30)	(3)	(4,435)	(4,467)
New financial assets originated	1,971	865	1,753	4,589
Financial assets that have been derecognised	(1,349)	(733)	(9,930)	(12,012)
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	5	19
<b>Loss allowances as of 31/12/2019</b>	<b>3,965</b>	<b>4,842</b>	<b>38,533</b>	<b>47,340</b>

## Risk Report

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Loss allowance as of 31/12/2017</b>	<b>3,231</b>	<b>2,398</b>	<b>58,160</b>	<b>63,789</b>
Restatement of the prior year	153	2,435	(465)	<b>2,124</b>
<b>Loss allowance as of 1/1/2018</b>	<b>3,384</b>	<b>4,833</b>	<b>57,696</b>	<b>65,913</b>
Changes in the loss allowance				
- Transfer to stage 1	278	(212)	(66)	-
- Transfer to stage 2	(148)	556	(408)	-
- Transfer to stage 3	(48)	(245)	292	-
- Increase due to change in credit risk	528	847	9,360	<b>10,735</b>
- Decrease due to change in credit risk	(2,152)	(1,565)	(3,667)	<b>(7,384)</b>
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	(25)	(40)	<b>(65)</b>
- Write-offs	(54)	(9)	(7,680)	<b>(7,743)</b>
New financial assets originated	1,147	303	2,903	<b>4,353</b>
Financial assets that have been derecognised	(165)	(1,162)	(8,074)	<b>(9,401)</b>
Changes in models/risk parameters	932	1,087	4	<b>2,023</b>
Foreign exchange and other movements	1	63	193	<b>257</b>
<b>Loss allowances as of 31/12/2018</b>	<b>3,704</b>	<b>4,471</b>	<b>50,513</b>	<b>58,688</b>

## The Bank's gross carrying amount – loans and advances to customers measured at amortised cost

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2019</b>	<b>1,511,255</b>	<b>395,765</b>	<b>76,048</b>	<b>1,983,068</b>
Changes in the gross carrying amount				
- Transfer to stage 1	11,502	(11,334)	(169)	-
- Transfer to stage 2	(79,445)	80,998	(1,554)	-
- Transfer to stage 3	(3,144)	(6,823)	9,968	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
- Write-offs	(30)	(3)	(4,435)	<b>(4,467)</b>
New financial assets originated	547,601	48,189	2,795	<b>598,586</b>
Financial assets that have been derecognised	(339,386)	(49,873)	(15,619)	<b>(404,878)</b>
Other changes	(117,933)	(46,403)	(11,512)	<b>(175,848)</b>
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2019</b>	<b>1,530,421</b>	<b>410,517</b>	<b>55,522</b>	<b>1,996,460</b>

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
<b>Gross carrying amount as at 31/12/2017</b>	<b>1,329,118</b>	<b>443,826</b>	<b>99,179</b>	<b>1,872,123</b>
Restatement of the prior year	-	-	-	-
<b>Gross carrying amount as at 1/1/2018</b>	<b>1,329,118</b>	<b>443,826</b>	<b>99,179</b>	<b>1,872,123</b>
Changes in the gross carrying amount				
- Transfer to stage 1	21,275	-20,808	(467)	-
- Transfer to stage 2	(29,244)	37,303	(8,059)	-
- Transfer to stage 3	(6,853)	(6,339)	13,192	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	(25)	(40)	<b>(66)</b>
- Write-offs	(54)	(9)	(7,680)	<b>(7,743)</b>
New financial assets originated	348,845	23,311	3,509	<b>375,665</b>
Financial assets that have been derecognised	(109,981)	(37,292)	(13,803)	<b>(161,076)</b>
Other changes	(41,851)	(44,202)	-9,783	<b>(95,836)</b>
Gross carrying amount as at 31/12/2018	1,511,255	395,765	76,048	<b>1,983,068</b>

**The Bank's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages – loans and advances to customers measured at amortised cost**

EUR '000	31/12/2019				31/12/2018			
	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
1	168,452	27,203	-	<b>195,655</b>	187,941	36,886	-	<b>224,827</b>
2	371,874	57,883	-	<b>429,758</b>	234,121	32,625	-	<b>266,746</b>
3	190,749	39,066	-	<b>229,814</b>	292,817	45,835	-	<b>338,652</b>
4	407,162	130,596	6	<b>537,763</b>	398,706	140,558	-	<b>539,265</b>
5	128,030	57,111	-	<b>185,140</b>	309,980	63,484	-	<b>373,465</b>
6	243,036	53,697	438	<b>297,171</b>	68,512	26,582	-	<b>95,093</b>
7	11,512	20,048	2	<b>31,562</b>	9,116	16,478	-	<b>25,593</b>
8	1,759	24,566	204	<b>26,530</b>	1,826	28,781	-	<b>30,608</b>
Doubtful and default	-	1	54,814	<b>54,518</b>	-	-	76,047	<b>76,047</b>
Not rated	7,847	347	58	<b>8,252</b>	8,236	4,537	-	<b>12,773</b>
<b>Total gross carrying</b>	<b>1,530,421</b>	<b>410,518</b>	<b>55,522</b>	<b>1,996,460</b>	<b>1,511,255</b>	<b>395,766</b>	<b>76,047</b>	<b>1,983,068</b>
Loss allowance	3,965	4,842	38,533	47,340	3,704	4,471	50,513	<b>58,688</b>
<b>Carrying amount</b>	<b>1,526,456</b>	<b>405,676</b>	<b>16,989</b>	<b>1,949,120</b>	<b>1,507,551</b>	<b>391,295</b>	<b>25,534</b>	<b>1,924,380</b>

**The Bank's performing loans based on days past due classification – loans and advances to customers measured at amortised cost**

EUR '000	31/12/2019		31/12/2018	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	1,931,319	8,617	1,901,138	7,957
Overdue receivables up to 29 days	8,548	84	5,330	178
Overdue receivables from 30 to 59 days	731	29	469	34
Overdue receivables from 60 to 89 days	339	78	83	5
<b>Total</b>	<b>1,940,938</b>	<b>8,807</b>	<b>1,907,020</b>	<b>8,174</b>

## Risk Report

**The Group's and the Bank's effect of modifications of contractual cashflows for loans and advances for customers at amortised cost**

EUR '000		
Financial assets (with loss allowance based on lifetime ECL) modified during the period	31/12/2019	31/12/2018
Gross carrying amount before modification	1,199	1,251
Loss allowances before modification	(31)	(98)
Net amortized cost before modification	1,168	1,153
Net modification gain/loss (+/-)	-11	-66
<b>Net amortised cost after modification</b>	<b>1,157</b>	<b>1,087</b>

EUR '000		
Financial assets modified since initial recognition at a time when loss allowance was based on lifetime ECL	31/12/2019	31/12/2018
Gross carrying amount of finance assets for which loss allowances has changed in the period from lifetime to 12-month ECL after modification	759	60

**Counterparty Credit Risk**

Counterparty credit risk is the risk that the counterparty to a transaction could default before the final settlement of transaction cash flows. The scope of its application are derivative instruments, repurchase transactions, securities or commodities, lending or borrowing transactions, long settlement transactions, and margin lending transactions.

For the purposes of credit risk management, the Group uses an internal counterparty credit risk model that is applied throughout the parent group UniCredit. The internal model is compliant with the CRR directive requirements for measuring counterparty credit risk. The model enables the Bank to calculate counterparty credit risk exposures in normal and stressed conditions as well as credit valuation adjustments (CVA) and debit valuation adjustments (DVA). The adequacy of the internal model is regularly reviewed by performing back-testing.

The exposure of any individual counterparty is evaluated by running a path simulation of its portfolio of financial derivatives using the Monte Carlo method. Simulation calculations are performed for all major types of transactions, e. g. forward foreign exchange transactions, currency options, interest rate instruments, equity / bond-related instruments, credit derivatives and commodity derivatives. Estimates of potential future exposures are calculated based on market volatility, correlations between specific risk factors, future cash flows and stress considerations. The future exposure of financial derivatives is defined as the 95 percentile of estimated potential future exposures.

**Counterparty risk exposures for financial derivatives of the Group by rating class**

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Rating class				
1	6,916	6,634	6,916	6,634
2	9,060	7,466	9,060	7,466
3	742	5,019	742	5,019
4	772	670	772	670
5	627	824	627	824
6	328	31	328	31
7	75	565	75	565
8	186	232	186	232
Non-performing	-	-	-	-
Not rated	-	171	-	171
<b>Total</b>	<b>18,705</b>	<b>21,612</b>	<b>18,705</b>	<b>21,612</b>

## Market Risk

The Group assumes exposures to market risk, which is the risk that fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market prices.

Market risks arise from open positions in interest rate, currency, credit spread, commodity and equity products. All of these are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates, commodity and equity prices.

### Exposure to market risks at the Group level

EUR '000		
Content	31/12/2019	31/12/2018
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	328,423	238,422
Financial assets held for trading	15,460	8,620
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	3,305	4,125
Financial assets at fair value through other comprehensive income	337,926	408,363
Financial assets at amortised cost	2,041,172	2,007,368
Debt Securities	-	-
Loans to banks	50,634	37,637
Loans to non-bank customers	1,988,188	1,966,981
Advances	2,350	2,750
Derivatives - hedge accounting	16,736	10,704
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,094	424
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
<b>Total</b>	<b>2,754,117</b>	<b>2,678,026</b>
Financial liabilities held for trading	12,299	9,216
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,676	1,282
Financial liabilities measured at amortised cost	2,409,774	2,373,194
Deposits from banks and central banks	63,323	106,696
Deposits from customers	1,986,606	1,919,950
Loans from banks and central banks	314,548	324,453
Subordinated liabilities	-	-
Other financial liabilities	45,297	22,095
Derivatives - hedge accounting	37,987	23,122
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,373	3,888
<b>Total</b>	<b>2,451,579</b>	<b>2,394,820</b>

## Risk Report

## Exposure to market risks at the Bank's level

EUR '000		
Content	31/12/2019	31/12/2018
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	328,423	238,422
Financial assets held for trading	15,460	8,620
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	3,305	4,125
Financial assets at fair value through other comprehensive income	337,926	408,363
Financial assets at amortised cost	2,002,048	1,964,631
Debt Securities	-	-
Loans to banks	50,634	37,637
Loans to non-bank customers	1,949,120	1,924,380
Advances	2,294	2,614
Derivatives - hedge accounting	16,736	10,704
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,094	424
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	1
<b>Total</b>	<b>2,714,993</b>	<b>2,635,290</b>
Financial liabilities held for trading	12,299	9,216
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,676	1,282
Financial liabilities measured at amortised cost	2,389,129	2,341,903
Deposits from banks and central banks	63,323	106,696
Deposits from customers	1,990,954	1,922,621
Loans from banks and central banks	291,180	292,503
Subordinated liabilities	-	-
Other financial liabilities	43,672	20,083
Derivatives - hedge accounting	37,987	23,122
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,373	3,888
<b>Total</b>	<b>2,430,934</b>	<b>2,363,529</b>

## Market Risk Management Techniques

Market risk management includes all activities related to the Group's treasury operations and management of the balance sheet structure. Risk positions are aggregated at least daily and analysed by the independent market risk management unit and compared with risk limits set by the ALCO committee. Cash flow hedge and fair value hedge accounting is used by the Bank for managing interest rate risk in accordance with the IFRS.

Market risk management includes ongoing reporting on the risk position, definition of risk limits and limit utilization as well as daily presentation of results of treasury operations.

The ALCO sets the risk limits for the Group, Bank and Leasing at least once a year in close cooperation with the respective units at UniCredit Spa, Milano. The entire set of rules for treasury operations and market risk management is laid down in the Financial Markets Rulebook and is divided into three parts (General Part, Specific Part and Unit Parts). To sum up, two sets of limits are defined:

- Global market risk limits: these are intended to establish a boundary to the economic capital absorption and to the economic loss accepted for activities under trading activities regime. These limits have to be consistent with the assigned budget of revenues and the defined risk taking capacity. Global Market Risk limits are the following:
  - Loss Warning Level, which is defined as the 60 days rolling period accumulated economic Profit & Loss of a risk taker;
  - Stress Test Warning Level, which represents a potential loss in value of a portfolio calculated on the basis of a distressed scenario;
  - Value at Risk (VaR), which represents the potential loss of a portfolio over a defined period for a given confidence interval;
  - Granular market risk limits: those exist independently of, but act together with the Global market risk limits; in order to control more effectively and more specifically different risk types, these limits are generally granular sensitivity or stress-related limits. Sensitivities represent the change in the market value of a financial instrument due to moves of the relevant market risk factors.

Only authorized risk-takers are permitted to assume risk positions.

Limits and warning levels are monitored by the local market risk function. The escalation process is activated in line with the procedures set in the Policy, to establish the most appropriate course of action to restore exposures within the approved limits. Limit breaches are reported to the local ALCO.

The Group uses the standardized approach for calculating capital requirements related to trading positions and thus for regulatory reporting of capital requirement for market risk. However, VaR is used for the internal management of market risk. VaR represents the estimated loss that will arise on a specific portfolio over a specified period of time (holding period) due to an adverse market movement with a specified probability (confidence level). More precisely, for its internal market risk management the Group uses the IMOD risk model, which was developed by the parent group UniCredit. Ongoing work on the model consists of regular back testing procedures, integration of new products, model adjustments to general market development, implementation of regulatory requirements (like the one from the Directive 2013/36/EU (CRD IV): an incremental risk capital charge (IRC), a comprehensive risk measure (CRM) specific to the correlation trading portfolio (CTP), a stressed value-at-risk (sVaR).

The model used for the internal management of market risk is based on historical simulation with a 250-day market data time window for scenario generation. VaR is based on a one-day holding period and a confidence interval of 99 %. Besides VaR, present value of the basis point (pvbp) and credit spread basis point are calculated. Basis point limits per currency and maturity band, basis point sums per currency and/or per maturity segment (total of absolute basis point values) and credit spread basis point limit are used for risk management. Based on aggregated data, the IMOD risk management system provides major risk parameters for treasury operations once a day.

Other factors of equal importance are stress-oriented volume and position limits. Regular stress scenario calculations complement the information provided on a monthly basis to ALCO. Such stress scenarios are based on assumptions of extreme movements in individual market risk parameters. Group analyses the effect of these fluctuations in specific products and risk factors on the Group's results and net asset position.

Assumptions of extreme movements are set by the Bank. Results of these stress tests are taken into account in the process of establishing and reviewing limits.

Additional elements of the limit system are loss-warning level limits. Loss warning level is defined as the 60-day accumulated economic Profit & Loss and provides an early indication of any accumulation of position losses. The Market Risk unit calculates, compares with current budgeted figures and reports the income data from market risk activities (Profit & Loss) on a daily basis. Reporting covers the components reflected in the IFRS-based net income and valuation of all positions at market value regardless of their recognition in the IFRS-based financial statements (total return).

In order to check the market compliance of deals, the Bank uses the MARCONIS system, which was developed by the parent group UniCredit. The MARCONIS system reviews completely and systematically the market conformity of each treasury transaction. In 2018 there were no deals concluded which were finally classified as not market conform. In 2012, the MARCONIS system was extended to include another module, and the tool is also used to address the topic of price transparency (determining minimum margins and maximum hedging costs for Corporate Treasury Sales).

### Interest Rate, Spread, Foreign Exchange and Equity Risk

The results of the internal model based on VaR (one day holding period, 99 % confidence level) for 2018 are at lower levels as compared to the previous year's results. Lower average VaR levels in 2018 are mostly the result of lower Spread VaR. VaR figures of the Group/Bank in the table below include interest (IR), spread (Spread), foreign exchange (FX) and equity (EQ) VaR components.

#### VaR of the Group in 2019 and 2018

EUR '000	Value at Risk 2019			Value at Risk 2018		
	Minimum	Maximum	Average	Minimum	Maximum	Average
IR VaR	-	1,157	612	209	1,464	349
Spread VaR	301	734	449	733	1,573	938
FX VaR	1	47	9	1	43	4
EQ VaR	-	-	-	-	20	-
<b>Total VaR</b>	<b>89</b>	<b>1,021</b>	<b>624</b>	<b>555</b>	<b>1,671</b>	<b>879</b>

## Risk Report

## VaR of the Bank in 2019 and 2018

EUR '000	Value at Risk 2019			Value at Risk 2018		
	Minimum	Maximum	Average	Minimum	Maximum	Average
IR VaR	-	1,160	614	196	1,461	344
Spread VaR	301	734	449	733	1,573	938
FX VaR	1	47	9	1	43	4
EQ VaR	-	-	-	-	20	-
<b>Total VaR</b>	<b>349</b>	<b>1,015</b>	<b>631</b>	<b>566</b>	<b>1,652</b>	<b>882</b>

For internal monitoring, the Bank additionally splits VaR into Trading Book VaR and Banking Book VaR. In 2019, the average Trading book VaR stood at 48,000 euros and the average Banking book VaR amounted to 631,000 euros (624,000 euros at the Group level).

In the management of interest rate risk, the Group positions itself mainly in EUR, CHF and USD. Exposures in these currencies during 2019 and 2018 are presented below and include trading book as well as all banking book items. Positions in currencies other than those represented below were not significant.

## Interest rate basis point shift within the Group in 2019

EUR	31/12/2019						Annual max, min, average		
	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 3 years	3 year to 10 years	Over 10 years	Total	Annual maximum	Annual minimum	Absolute average
CHF	720	(7,363)	(3,580)	20	212	(9,991)	(6,977)	(13,692)	9,803
EUR	(13,673)	11,314	(79,153)	(52,969)	(27,289)	(161,770)	(86,825)	(201,981)	152,186
USD	32	117	5	-	-	154	228	(36)	151
<b>Total</b>	<b>(12,923)</b>	<b>4,069</b>	<b>(82,724)</b>	<b>(52,950)</b>	<b>(27,077)</b>	<b>(171,605)</b>	<b>(97,435)</b>	<b>(213,490)</b>	<b>161,850</b>

## Interest rate basis point shift within the Group in 2018

EUR	31/12/2017						Annual max, min, average		
	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 3 years	3 year to 10 years	Over 10 years	Total	Annual maximum	Annual minimum	Absolute average
CHF	903	(8,402)	(3,945)	(1,657)	1,491	(11,610)	(7,195)	(16,047)	9,768
EUR	(11,184)	(16,712)	(29,756)	(24,091)	(17,552)	(99,295)	91,446	(114,243)	93,735
USD	(6)	75	55	-	-	124	186	(26)	80
<b>Total</b>	<b>(10,330)</b>	<b>(25,050)</b>	<b>(33,647)</b>	<b>(25,748)</b>	<b>(16,062)</b>	<b>(110,837)</b>	<b>83,180</b>	<b>(123,845)</b>	<b>103,458</b>

## Interest rate basis point shift within the Bank in 2019

EUR	31/12/2018						Annual max, min, average		
	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 3 years	3 year to 10 years	Over 10 years	Total	Annual maximum	Annual minimum	Absolute average
CHF	721	(7,363)	(3,580)	20	212	(9,990)	(6,977)	(13,692)	9,803
EUR	(13,235)	12,276	(80,786)	(53,240)	(27,277)	(162,262)	(83,053)	(200,635)	150,260
USD	32	117	5	-	-	154	228	(36)	151
<b>Total</b>	<b>(12,485)</b>	<b>5,030</b>	<b>(84,357)</b>	<b>(53,220)</b>	<b>(27,065)</b>	<b>(172,097)</b>	<b>(93,663)</b>	<b>(212,144)</b>	<b>159,923</b>

## Interest rate basis point shift within the Bank in 2018

EUR	31/12/2017						Annual max, min, average		
	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 3 years	3 year to 10 years	Over 10 years	Total	Annual maximum	Annual minimum	Absolute average
CHF	903	(8,402)	(3,945)	(1,657)	1,491	(11,610)	(7,195)	(16,047)	9,768
EUR	(9,962)	(15,601)	(28,238)	(23,389)	(17,535)	(94,725)	94,358	(110,374)	91,537
USD	(6)	75	55	-	-	124	186	(26)	80
<b>Total</b>	<b>(10,480)</b>	<b>(17,385)</b>	<b>(17,060)</b>	<b>(12,423)</b>	<b>(18,460)</b>	<b>(75,808)</b>	<b>84,660</b>	<b>(86,616)</b>	<b>46,015</b>



The overall interest rate basis point shift exposure in 2019 compared to 2018 was higher on average due to the increasing interest rate sensitivity of commercial options imbedded in loans.

The relation between 'interest rate risk in the banking book' and the Bank's capital is established by the European Union Directive CRD IV and the European Union Regulation CRR which enact Basel III as part of the EU banking legislation framework and requires the Bank to compare the change in market value of the banking book after a 2-percent interest rate shock with the Bank's net capital resources. In case such an interest rate shock absorbs more than 20 % of the Group's net capital resources, the Bank's supervisory authority may require the Bank to take measures in order to reduce risk.

Stress testing results show that a 2-percent interest rate shock (parallel increase of interest rates) at year end 2019 would absorb about 5.7 % of the Group's net capital resources (6.1 % of Bank capital) which is far below the threshold level of 20 %. The current investment of equity capital is taken into account as an open risk position.

Besides the European Union Directive CRD IV and the European Union Regulation CRR which enact Basel III as part of the EU banking legislation required sensitivity measure mentioned above, the Bank measures and monitors interest rate risk in the banking book also with regard to the sensitivity of net interest income (Net Interest Income sensitivity).

Net Interest Income sensitivity is measured on all owned positions from business and strategic investment decisions (banking book only) with a 1 year estimation horizon. On 31 December 2019, the sensitivity of interest income to an immediate and parallel shift of +100 bps was 1,536,293 euros and -1,570,254 euros for a shift of -100 bps.

Additionally, the Group measures the impact on Net Economic Value of various potential interest rate shocks for the total Group/Bank exposures. The main scenarios which are assessed on monthly basis represent:

- Parallel shift of interest rate curves of +/-200 bps and +/-100 bps;
- Changes in the steepness of the rate curve is analysed by clockwise turning (increase in short-term rates and a simultaneous fall in long-term rates) and by counter-clockwise turning (short-term rates fall and long-term rates rise).

At the end of 2019, interest rate sensitivity in EUR remains the main risk factor. The outcome of positive and negative parallel scenarios is mostly driven by the inclusion of imbedded option effect into the interest rate position of the Group/Bank in 2017. In the negative interest rate scenario, the value of imbedded options increases, contributing to the positive overall result for EUR. In the positive interest rate scenario the impact of imbedded options is limited, resulting in a negative overall result for EUR.

#### Sensitivity of Net Economic Value within the Group

Scenario	Risk factor	Stress result (EUR) 31/12/2019			Stress result (EUR) 31/12/2018		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
parallel -200 bp		48,651,715	5,484,469	(31,081)	32,131,813	5,588,633	(29,110)
parallel +200 bp		(13,871,279)	(1,310,885)	30,655	(4,860,126)	(1,528,595)	28,460
parallel -100 bp		19,666,778	1,552,770	(15,483)	12,650,583	1,663,455	(14,472)
parallel +100 bp		(9,457,874)	(783,507)	15,376	(4,093,608)	(902,289)	14,310
turn clockwise		6,317,141	-	-	5,120,220	-	-
turn counter clockwise		4,278,205	-	-	5,621,506	-	-

#### Sensitivity of Net Economic Value within the Bank

Scenario	Risk factor	Stress result (EUR) 31/12/2019			Stress result (EUR) 31/12/2018		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
parallel -200 bp		47,854,631	5,484,461	(31,081)	30,629,438	5,588,624	(29,110)
parallel +200 bp		(14,015,236)	(1,310,876)	30,655	(4,023,109)	(1,528,586)	28,460
parallel -100 bp		19,683,042	1,552,766	(15,483)	12,183,049	1,663,451	(14,472)
parallel +100 bp		(9,525,097)	(783,503)	15,376	(3,666,539)	(902,285)	14,310
turn clockwise		6,202,317	-	-	5,187,516	-	-
turn counter clockwise		4,103,100	-	-	5,499,807	-	-

# Risk Report

The Bank's debt security portfolio mainly comprises of bonds from first-class issuers classified as held to collect and sell or held to collect. UniCredit Leasing d.o.o. does not own any debt securities. As of 31 December 2019, 79 % of the Bank's bond portfolio is comprised of the Republic of Slovenia government bonds. The Bank regularly monitors the situation on the financial markets and estimates credit ratings of the issuers. The Bank calculates and monitors the spread basis point value of its portfolios on a daily basis.

## Spread basis point value in 2019

EUR	31/12/2019					Annual max, min, average		
	Up to 6 months	6 months to 2 years	2 years to 7 years	Over 7 years	Total	Annual maximum	Annual minimum	Absolute average
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>13,718</b>	<b>62,538</b>	<b>24,445</b>	<b>107,411</b>	<b>107,411</b>	<b>186,335</b>	<b>130,173</b>

## Spread basis point value in 2018

EUR	31/12/2018					Annual max, min, average		
	Up to 6 months	6 months to 2 years	2 years to 7 years	Over 7 years	Total	Annual maximum	Annual minimum	Absolute average
<b>Total</b>	<b>151</b>	<b>4,855</b>	<b>117,372</b>	<b>51,194</b>	<b>173,571</b>	<b>173,586</b>	<b>235,672</b>	<b>188,231</b>

In addition to the sensitivity approach presented above, the Bank measures the impact of credit spread shock on net economic value of the Bank for the total Bank exposures in the Slovenian government bonds.

On 31 December 2019, the scenario of parallel increase of +200 bps of credit spreads on the Slovenian government bonds the Bank held would result in a Net Economic Value loss of 19.2 million euros.

Besides VaR, Foreign Exchange positioning is also monitored by each currency on aggregated position level. During 2018, the Group held larger positions only in major currencies.

## The Group's open FX position in major currencies in 2019 and 2018

EUR '000	2019		2018	
	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position
CHF	(2,021)	1,461	(2,843)	5,638
GBP	(1,153)	1,075	(1,581)	118
JPY	(110)	300	(152)	80
USD	(4,853)	2,217	(2,158)	1,142

## Bank's open FX position in major currencies in 2019 and 2018

EUR '000	2019		2018	
	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position
CHF	(2,021)	1,461	(2,223)	5,638
GBP	(1,153)	1,075	(1,581)	118
JPY	(110)	300	(152)	80
USD	(4,853)	2,217	(2,158)	1,142

**The Group' Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2019**

<b>EUR '000 Item</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>Other</b>	<b>Total</b>
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	308,597	5,702	3,524	10,600	328,423
Financial assets held for trading	13,064	120	1,269	1,007	15,460
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1,263	-	2,042	-	3,305
Financial assets at fair value through other comprehensive income	337,926	-	-	-	337,926
Financial assets at amortised cost	1,897,931	141,131	2,107	3	2,041,172
Loans to banks	32,929	17,503	202	-	50,634
Loans to non-bank customers	1,862,668	123,628	1,892	-	1,988,188
Advances	2,334	-	13	3	2,350
Derivatives - hedge accounting	16,650	86	-	-	16,736
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,094	-	-	-	11,094
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-
Tangible assets	26,013	-	-	-	26,013
Property, plant and equipment	23,284	-	-	-	23,284
Investment property	2,729	-	-	-	2,729
Intangible assets	14,388	-	-	-	14,388
Tax assets	2,879	-	-	-	2,879
Current tax assets	-	-	-	-	-
Deferred tax assets	2,879	-	-	-	2,879
Other assets	2,876	-	-	-	2,876
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,632,682</b>	<b>147,039</b>	<b>8,942</b>	<b>11,610</b>	<b>2,800,273</b>
Financial liabilities held for trading	9,981	120	1,218	980	12,299
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,676	-	-	-	1,676
Financial liabilities measured at amortised cost	2,347,986	8,798	42,376	10,615	2,409,775
Deposits from banks and central banks	62,430	102	304	487	63,323
Deposits from customers	1,928,428	8,481	39,774	9,923	1,986,606
Loans from banks and central banks	314,549	-	-	-	314,549
Other financial liabilities	42,579	215	2,298	205	45,297
Derivatives - hedge accounting	19,992	17,995	-	-	37,987
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,373	-	-	-	12,373
Provisions	21,847	-	698	34	22,579
Tax liabilities	5,080	-	-	-	5,080
Current tax liabilities	2,670	-	-	-	2,670
Deferred tax liabilities	2,410	-	-	-	2,410
Other liabilities	3,369	-	-	-	3,369
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,422,304</b>	<b>26,913</b>	<b>44,292</b>	<b>11,629</b>	<b>2,505,138</b>
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Fair value reserves	10,536	-	-	-	10,536
Reserves from profit	103,262	-	-	-	103,262
Retained earnings including profit / loss from current year	53,195	-	-	-	53,195
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>295,135</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>295,135</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,717,439</b>	<b>26,913</b>	<b>44,292</b>	<b>11,629</b>	<b>2,800,273</b>

## Risk Report

## The Group's Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2018

EUR '000 Item	EUR	CHF	USD	Other	Total
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	204,349	5,218	12,288	16,567	238,422
Financial assets held for trading	8,142	-	478	-	8,620
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	2,694	-	1,431	-	4,125
Financial assets at fair value through other comprehensive income	408,363	-	-	-	408,363
Financial assets at amortised cost	1,849,454	156,419	1,492	3	2,007,368
Loans to banks	21,667	15,970	-	-	37,637
Loans to non-bank customers	1,825,040	140,449	1,492	-	1,966,981
Advances	2,747	-	-	3	2,750
Derivatives - hedge accounting	9,703	1,001	-	-	10,704
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	424	-	-	-	424
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-
Tangible assets	6,601	-	-	-	6,601
Property, plant and equipment	5,228	-	-	-	5,228
Investment property	1,373	-	-	-	1,373
Intangible assets	14,870	-	-	-	14,870
Tax assets	4,993	-	-	-	4,993
Current tax assets	1,426	-	-	-	1,426
Deferred tax assets	3,567	-	-	-	3,567
Other assets	3,958	-	-	-	3,958
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,513,551</b>	<b>162,638</b>	<b>15,689</b>	<b>16,570</b>	<b>2,708,448</b>
Financial liabilities held for trading	8,737	-	479	-	9,216
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,282	-	-	-	1,282
Financial liabilities measured at amortised cost	2,305,713	8,190	42,274	17,017	2,373,194
Deposits from banks and central banks	103,845	99	691	2,061	106,696
Deposits from customers	1,857,575	7,837	39,648	14,890	1,919,950
Loans from banks and central banks	324,453	-	-	-	324,453
Other financial liabilities	19,840	254	1,935	66	22,095
Derivatives - hedge accounting	4,948	18,174	-	-	23,122
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	3,888	-	-	-	3,888
Provisions	20,174	-	3	359	20,536
Tax liabilities	2,167	-	-	-	2,167
Current tax liabilities	295	-	-	-	295
Deferred tax liabilities	1,872	-	-	-	1,872
Other liabilities	3,492	1	3	10	3,506
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,350,401</b>	<b>26,365</b>	<b>42,759</b>	<b>17,386</b>	<b>2,436,911</b>
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Fair value reserves	16,319	-	-	-	16,319
Reserves from profit	100,394	-	-	-	100,394
Retained earnings including profit / loss from current year	26,680	-	-	-	26,680
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>271,537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271,537</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,621,938</b>	<b>26,365</b>	<b>42,759</b>	<b>17,386</b>	<b>2,708,448</b>

### The Bank's Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2019

EUR '000 Content	EUR	CHF	USD	Other	Total
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	308,597	5,702	3,524	10,600	328,423
Financial assets held for trading	13,064	120	1,269	1,007	15,460
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1,263	-	2,042	-	3,305
Financial assets at fair value through other comprehensive income	337,926	-	-	-	337,926
Financial assets at amortised cost	1,858,805	141,131	2,108	3	2,002,048
Loans to banks	32,928	17,503	202	-	50,634
Loans to non-bank customers	1,823,600	123,628	1,892	-	1,949,120
Advances	2,277	-	13	3	2,294
Derivatives - hedge accounting	16,650	85	-	-	16,736
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,094	-	-	-	11,094
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	-	-	-	1
Tangible assets	21,201	-	-	-	21,201
Property, plant and equipment	21,201	-	-	-	21,201
Investment property	-	-	-	-	-
Intangible assets	14,139	-	-	-	14,139
Tax assets	-	-	-	-	-
Current tax assets	-	-	-	-	-
Deferred tax assets	-	-	-	-	-
Other assets	1,463	-	-	-	1,463
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,584,205</b>	<b>147,038</b>	<b>8,942</b>	<b>11,610</b>	<b>2,751,796</b>
Financial liabilities held for trading	9,981	120	1,218	980	12,299
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,676	-	-	-	1,676
Financial liabilities measured at amortised cost	2,327,341	8,797	42,376	10,615	2,389,129
Deposits from banks and central banks	62,430	102	304	487	63,323
Deposits from customers	1,932,778	8,481	39,774	9,923	1,990,955
Loans from banks and central banks	291,180	-	-	-	291,180
Other financial liabilities	40,954	215	2,298	205	43,672
Derivatives - hedge accounting	19,992	17,995	-	-	37,987
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,373	-	-	-	12,373
Provisions	21,847	-	698	34	22,579
Tax liabilities	4,821	-	-	-	4,821
Current tax liabilities	2,669	-	-	-	2,669
Deferred tax liabilities	2,152	-	-	-	2,152
Other liabilities	2,474	-	-	-	2,474
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,400,506</b>	<b>26,912</b>	<b>44,292</b>	<b>11,629</b>	<b>2,483,338</b>
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Fair value reserves	10,536	-	-	-	10,536
Reserves from profit	84,635	-	-	-	84,635
Retained earnings including profit / loss from current year	45,143	-	-	-	45,143
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>268,458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>268,458</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,668,963</b>	<b>26,912</b>	<b>44,292</b>	<b>11,629</b>	<b>2,751,796</b>

# Risk Report

## The Bank's Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2018

EUR '000 Content	EUR	CHF	USD	Other	Total
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	204,349	5,218	12,288	16,567	238,422
Financial assets held for trading	8,142	-	478	-	8,620
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	2,694	-	1,431	-	4,125
Financial assets at fair value through other comprehensive income	408,363	-	-	-	408,363
Financial assets at amortised cost	1,806,717	156,419	1,492	3	1,964,631
Loans to banks	21,667	15,970	-	-	37,637
Loans to non-bank customers	1,782,439	140,449	1,492	-	1,924,380
Advances	2,611	-	-	3	2,614
Derivatives - hedge accounting	9,703	1,001	-	-	10,704
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	424	-	-	-	424
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	-	-	-	1
Tangible assets	2,849	-	-	-	2,849
Property, plant and equipment	2,849	-	-	-	2,849
Investment property	-	-	-	-	-
Intangible assets	14,549	-	-	-	14,549
Tax assets	1,426	-	-	-	1,426
Current tax assets	1,426	-	-	-	1,426
Deferred tax assets	-	-	-	-	-
Other assets	1,388	-	-	-	1,388
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,460,605</b>	<b>162,638</b>	<b>15,689</b>	<b>16,570</b>	<b>2,655,502</b>
Financial liabilities held for trading	8,737	-	479	-	9,216
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,282	-	-	-	1,282
Financial liabilities measured at amortised cost	2,274,422	8,190	42,274	17,017	2,341,903
Deposits from banks and central banks	103,845	99	691	2,061	106,696
Deposits from customers	1,860,246	7,837	39,648	14,890	1,922,621
Loans from banks and central banks	292,503	-	-	-	292,503
Other financial liabilities	17,828	254	1,935	66	20,083
Derivatives - hedge accounting	4,948	18,174	-	-	23,122
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	3,888	-	-	-	3,888
Provisions	20,155	-	3	359	20,517
Tax liabilities	1,872	-	-	-	1,872
Current tax liabilities	-	-	-	-	-
Deferred tax liabilities	1,872	-	-	-	1,872
Other liabilities	2,230	1	3	10	2,244
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,317,534</b>	<b>26,365</b>	<b>42,759</b>	<b>17,386</b>	<b>2,404,044</b>
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Fair value reserves	16,319	-	-	-	16,319
Reserves from profit	84,635	-	-	-	84,635
Retained earnings including profit / loss from current year	22,360	-	-	-	22,360
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>251,458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251,458</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,568,992</b>	<b>26,365</b>	<b>42,759</b>	<b>17,386</b>	<b>2,655,502</b>

## Financial Derivatives

The Bank classifies its derivatives transactions into interest rate contracts, foreign exchange contracts, securities related transactions and credit and other derivatives based on the underlying financial instrument. UniCredit Leasing d.o.o. does not conclude any financial derivatives transaction.

In all the categories, a distinction is made between over-the-counter (OTC) and exchange traded products. Most of the derivatives portfolio is composed of OTC derivatives.

The Bank is a business partner in plain-vanilla and structured transactions for corporate customers and promptly closes risk positions which could lead to a breach of available market risk limits.

The Bank also uses derivatives for asset and liabilities management.

For portfolio management and risk management purposes, contracts are valued at current prices using recognized and tested models. Market values show the contract values as of the balance sheet date where positive market values of OTC contracts indicate the current default risk arising from the relevant activity.

### Notional volume of derivative transactions as of 31 December 2019

EUR '000 Derivative instrument types/Underlyings	Notional		Positive market value		Negative market value	
	Trading book	Bank book	Trading book	Bank book	Trading book	Bank book
<b>1. Debt securities and interest rate indexes</b>	<b>507,262</b>	<b>1,287,961</b>	<b>9,734</b>	<b>16,650</b>	<b>9,951</b>	<b>19,992</b>
a) Options	1,254	-	-	-	-	-
b) Swaps	504,709	1,287,961	9,734	16,650	9,951	19,992
c) Forwards	-	-	-	-	-	-
d) Futures	1,300	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
<b>2. Equity instruments and stock indexes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Options	-	-	-	-	-	-
<b>3. Gold and currencies</b>	<b>297,685</b>	<b>166,883</b>	<b>2,151</b>	<b>85</b>	<b>2,070</b>	<b>17,995</b>
a) Options	1,780	-	3	-	3	-
b) Swaps	143,770	166,883	1,143	85	1,239	17,995
c) Forwards	152,134	-	1,005	-	828	-
<b>4. Commodities</b>	<b>5,534</b>	<b>-</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>274</b>	<b>-</b>
<b>5. Other underlyings</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>810,481</b>	<b>1,454,844</b>	<b>12,159</b>	<b>16,736</b>	<b>12,295</b>	<b>37,987</b>

# Risk Report

## Notional volume of derivative transactions as of 31 December 2018

EUR '000 Derivative instrument types/Underlyings	Notional		Positive market value		Negative market value	
	Trading book	Bank book	Trading book	Bank book	Trading book	Bank book
<b>1. Debt securities and interest rate indexes</b>	<b>749,857</b>	<b>1,217,405</b>	<b>7,251</b>	<b>9,703</b>	<b>7,894</b>	<b>4,948</b>
a) Options	24,891	-	68	-	67	-
b) Swaps	723,331	1,217,405	7,183	9,703	7,827	4,948
c) Forwards	-	-	-	-	-	-
d) Futures	1,634	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
<b>2. Equity instruments and stock indexes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Options	-	-	-	-	-	-
<b>3. Gold and currencies</b>	<b>155,403</b>	<b>154,504</b>	<b>1,282</b>	<b>1,001</b>	<b>1,234</b>	<b>18,174</b>
a) Options	-	-	-	-	-	-
b) Swaps	123,812	154,504	1,172	1,001	774	18,174
c) Forwards	31,591	-	110	-	460	-
<b>4. Commodities</b>	<b>1,547</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-</b>
<b>5. Other underlyings</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>906,807</b>	<b>1,371,909</b>	<b>8,618</b>	<b>10,704</b>	<b>9,214</b>	<b>23,122</b>

## Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Group/Bank is unable to meet its payment obligations associated with its financial liabilities when they fall due or to replace funds when they are withdrawn. The consequence may be the failure to meet obligations to repay depositors and fulfil commitments to lend.

This type of risk is inherent in the banking operations and can be triggered by institution-specific events like a rating downgrade or market-wide events such as system outage or capital and money market disruptions.

The Group considers liquidity risk as a central risk in banking business and manages it in a comprehensive and structured manner. Procedures, responsibilities and reporting lines in this area have been laid down in the liquidity policy and include a contingency plan in the event of liquidity crisis.

The Group mitigates liquidity risks through:

- Accurate short-term and medium- to long-term liquidity planning, complemented by regular and robust up to date liquidity stress testing;
- Effective Contingency Liquidity Policy with feasible and up-to-date Contingency Action Plan to be executed in case of market crisis;
- Substantial liquidity buffer to face unexpected outflows;

The two main components of the Group's liquidity risk management are short-term liquidity and structural liquidity management. Both include scenario analysis and stress testing aspects in addition to regular position monitoring and management activities.

### Short-term liquidity

Under the short-term component of liquidity risk management, the Group considers aspects of intraday liquidity and day-to-day funding needs of the Group. The first focuses on ensuring access to sufficient intraday liquidity to meet any obligations the Group may have to clearing and settlement systems and includes monitoring of major currency payment flows and payment system collateral in real time.

Day-to-day funding is managed by active participation in the interbank market in line with arising funding needs and developments identified in the monthly funding plan. Daily monitoring of short-term liquidity gaps ensures that on any day there is a limited amount of refinancing required. For the purpose of short-term liquidity management, volume limits for maturities of up to three months are in place and monitored on a daily basis. Volume limits are established on an aggregated level as well as for separate major currencies in order to limit the risk of a need for follow-up funding in the event that foreign currency markets dry up.

Liquidity coverage ratio (LCR) is the main metric for assessing and monitoring the adequacy of the Group's stock of high quality liquid assets



(HQLA) under stress for a short-term horizon of up to 30 days. LCR is included in the Group's risk appetite framework (RAF) as a Pillar 1 key performance indicator for short-term liquidity. LCR is also a primary liquidity recovery indicator in the Group's recovery and resolution plan. Development of LCR is monitored weekly. Monthly analysis of LCR dynamics is reported to local ALCO.

### **Structural liquidity**

Structural liquidity management is a complement to the short-term liquidity framework and focuses on medium-term and long-term liquidity management. It covers an extended time horizon starting with items maturing in 1 year up to the final maturities of the Group's long-term assets and liabilities and takes account of maturity, currency and concentration. Structural mismatches are minimized by actively managing structural currency exposures, which limits the Group's sensitivity to swap market disruptions.

Net stable funding ratio (NSFR) is the main metric for monitoring structural liquidity of the Group. In addition to the NSFR ratio prescribed by the CRR Directive (Regulation (EU) 575/2013), the Group also monitors the adjusted NSFR for balance sheet items maturing above 3 years and adjusted NSFR for balance sheet items maturing above 5 years. NSFR is classified as a Pillar 1 key performance indicator for structural liquidity in the Group's RAF and is included as a primary recovery indicator in the Group's recovery and resolution plan.

NSFR is monitored weekly. Adjusted NSFR ratios for maturities above 3 years and 5 years are monitored monthly. Evolution of the Group's structural liquidity position as well as all 3 NSFR metrics are reported to local ALCO.

### **Stress Testing**

To ensure business continuity during periods of adverse developments, the Bank runs liquidity stress tests under several different scenarios. The main scenario is defined as a combination of a general negative development in the market environment (market crisis) and a name-driven crisis specific for UniCredit Bank (name--crisis scenario). The time frame for the stress test is 1 year. Stress test results are monitored weekly and regularly presented and discussed on ALCO. By securing an appropriate level of funding resources the Bank ensures that its potential refinancing capacities at all times exceed the funding needs projected within defined scenarios.

### **Funding Plan**

The Funding Plan is prepared on a yearly basis in order to establish the extent of the Group's funding needs in the upcoming year. The Funding Plan encompasses additional funding measures needed to support business growth as well as measures aiming at replacing funding sources maturing within the next year. The ultimate aim of the Funding plan is to ensure that the funding structure of the Group is well diversified both in terms of maturity profiles and sources of funding. The timely execution of the Funding Plan is monitored continuously as part of the monitoring process of development of assets and liabilities.

### **Contingency Liquidity Policy**

Liquidity crisis is a high impact, low probability event. If the liquidity crisis was to occur, it is essential for the Group to act on time to minimize potentially disruptive consequences of the crisis. Contingency liquidity policy has an objective of ensuring the availability of effective organizational model in order to manage the negative effects of a liquidity crisis. It governs the management of potential liquidity shocks to the Group whenever they may arise.

A fundamental part of the Contingency Liquidity Policy is the Contingency Funding Plan. The Contingency Funding Plan consists of a set of specific management actions together with a description of liquidity instruments at disposal in a crisis situation. Each contingency funding instrument contains an estimated volume, time to execute, and the impact on key liquidity indicators under stress.

### **Year-end Assessment of Liquidity**

The Bank has maintained a strong liquidity profile throughout 2019.

The Group manages maturity mismatches by maintaining an adequate liquidity reserve in the form of ECB eligible loans and securities.

## Risk Report

## Disclosure on asset encumbrance

EUR '000				
Assets	Carrying amount of encumbered assets	Fair value of encumbered assets	Carrying amount of unencumbered assets	Fair value of unencumbered assets
Assets of the reporting institution	354,739	-	2,397,057	-
Equity instruments	-	-	25,090	25,090
Debt securities	18,656	18,656	299,522	299,522
Other assets	-	-	94,022	-

EUR '000		
Encumbered assets/collateral received and associated liabilities	Matching liabilities, contingent liabilities or securities lent	Assets, collateral received and own debt securities issued other than covered bonds and ABSs encumbered
Carrying amount of selected financial liabilities	273,618	336,083
Other sources of encumbrance	-	-
Total encumbered assets	273,618	336,083

### The Group's Balance sheet, due to maturity on 31 December 2019

EUR '000 Content	Total	On demand	Up to 1 month	1 - 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Over 5 years
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits to banks	328,424	328,424					
Financial assets held for trading	15,462		4,814	188	693	4,196	5,571
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	3,328		10	44	178	1,054	2,042
Financial assets at fair value through other comprehensive income	360,856		11,516	1,546	25,131	189,494	133,169
Financial assets at amortised cost	2,218,641	963	108,610	97,556	346,186	878,981	786,345
Loans to banks	50,630		50,629		1		
Loans to non-bank customers	2,165,661	963	55,711	97,556	346,105	878,981	786,345
Advances	2,350		2,270		80		
Derivatives - hedge accounting	16,736		11		297	3,558	12,870
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,094					74	11,020
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures							
Tangible assets	26,013					4,812	21,201
Property, plant and equipment	23,284					2,083	21,201
Investment property	2,729					2,729	
Intangible assets	14,388						14,388
Tax assets	2,879					2,879	
Current tax assets	-						
Deferred tax assets	2,879					2,879	
Other assets	2,876		1,759	1	780	324	12
<b>Total assets (1)</b>	<b>3,000,697</b>	<b>329,387</b>	<b>126,720</b>	<b>99,335</b>	<b>373,265</b>	<b>1,085,372</b>	<b>986,618</b>
Financial liabilities held for trading	12,299		1,500	175	648	4,264	5,712
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,676					1,676	
Financial liabilities measured at amortised cost	2,412,785	1,496,106	240,162	55,078	455,087	103,518	62,834
Deposits from banks and central banks	63,351	8,224	10,098	29	45,000		
Deposits from customers	1,987,622	1,487,882	210,045	53,029	229,300	7,008	358
Loans from banks and central banks	314,384			607	173,644	88,808	51,325
Other financial liabilities	47,428		20,019	1,413	7,143	7,702	11,151
Derivatives - hedge accounting	37,987			12,084	41	7,860	18,002
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,373				122	918	11,333
Provisions	22,579	32	288	564	2,325	17,392	1,978
Tax liabilities	5,080				2,670	2,410	
Current tax liabilities	2,670				2,670		
Deferred tax liabilities	2,410					2,410	
Other liabilities	3,368		445	23	981	665	1,254
Share capital	20,384						20,384
Share premium	107,760						107,760
Fair value reserves	10,536						10,536
Reserves from profit	104,360						104,360
Retained earnings including profit/loss from current year	52,096				22,855		29,241
<b>Total liabilities and equity (2)</b>	<b>2,803,283</b>	<b>1,496,138</b>	<b>242,395</b>	<b>67,924</b>	<b>484,729</b>	<b>138,703</b>	<b>373,394</b>
<b>Inconsistency (1)-(2)</b>	<b>197,414</b>	<b>(1,166,751)</b>	<b>(115,675)</b>	<b>31,411</b>	<b>(111,464)</b>	<b>946,669</b>	<b>613,224</b>

Note: Non-discounted items of the Bank's Statement of financial position are displayed in the table.

## Risk Report

## The Group's Balance sheet, due to maturity on 31 December 2018

EUR '000 Content	Total	On demand	Up to 1 month	1 - 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Over 5 years
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits to banks	238,422	238,422					
Financial assets held for trading	8,620		182	393	1,071	1,267	5,707
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	4,125				221	2,473	1,431
Financial assets at fair value through other comprehensive income	445,105		485	18,286	5,417	186,538	234,379
Financial assets at amortised cost	2,185,807		109,828	94,131	348,372	932,405	701,071
Loans to banks	37,636		37,146	262	228		
Loans to non-bank customers	2,145,421		69,932	93,869	348,144	932,405	701,071
Advances	2,750		2,750				
Derivatives - hedge accounting	10,704			28		4,344	6,332
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	424					72	352
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures							
Tangible assets	6,601					1,373	5,228
Property, plant and equipment	5,228						5,228
Investment property	1,373					1,373	
Intangible assets	14,870						14,870
Tax assets	4,993				1,426	3,567	
Current tax assets	1,426				1,426		
Deferred tax assets	3,567					3,567	
Other assets	3,956		2,467	1,043	126	290	30
<b>Total assets (1)</b>	<b>2,923,627</b>	<b>238,422</b>	<b>112,962</b>	<b>113,881</b>	<b>356,633</b>	<b>1,132,329</b>	<b>969,400</b>
Financial liabilities held for trading	9,216		194	371	1,036	1,402	6,213
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,282					1,282	
Financial liabilities measured at amortised cost	2,373,498	1,424,705	170,220	38,148	361,900	324,113	54,412
Deposits from banks and central banks	106,879	7,092	9,524	164	45,099	45,000	
Deposits from customers	1,920,871	1,417,613	144,772	37,983	303,118	16,740	645
Loans from banks and central banks	323,653			1	7,512	262,373	53,767
Other financial liabilities	22,095		15,924		6,171		
Derivatives - hedge accounting	23,122			4,433		14,421	4,268
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	3,888		3,606			282	
Provisions	20,536	28	378	550	3,306	10,398	5,876
Tax liabilities	2,167				295	1,872	
Current tax liabilities	295				295		
Deferred tax liabilities	1,872					1,872	
Other liabilities	3,506		47	494	1,016	906	1,043
Share capital	20,384						20,384
Share premium	107,760						107,760
Fair value reserves	16,319						16,319
Reserves from profit	100,394						100,394
Retained earnings including profit/loss from current year	26,680				4,106		22,574
<b>Total liabilities and equity (2)</b>	<b>2,708,752</b>	<b>1,424,733</b>	<b>174,445</b>	<b>43,996</b>	<b>371,659</b>	<b>354,676</b>	<b>339,243</b>
<b>Inconsistency (1)-(2)</b>	<b>214,875</b>	<b>(1,186,311)</b>	<b>(61,483)</b>	<b>69,885</b>	<b>(15,026)</b>	<b>777,653</b>	<b>630,157</b>

Note: Non-discounted items of the Bank's Statement of financial position are displayed in the table

### The Bank's Balance sheet, due to maturity on 31 December 2019

EUR '000 Content	Total	On demand	Up to 1 month	1 - 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Over 5 years
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits to banks	328,424	328,424					
Financial assets held for trading	15,462		4,814	188	693	4,196	5,571
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	3,328		10	44	178	1,054	2,042
Financial assets at fair value through other comprehensive income	360,856		11,516	1,546	25,131	189,494	133,169
Financial assets at amortised cost	2,171,645		101,372	117,626	297,761	941,997	712,889
Loans to banks	50,630		50,629		1		
Loans to non-bank customers	2,118,721		48,529	117,626	297,680	941,997	712,889
Advances	2,294		2,214		80		
Derivatives - hedge accounting	16,736		11		297	3,558	12,870
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	11,094					74	11,020
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1						1
Tangible assets	21,201						21,201
Property, plant and equipment	21,201						21,201
Investment property							
Intangible assets	14,139						14,139
Tax assets							
Current tax assets							
Deferred tax assets							
Other assets	1,463		489	1	930	31	12
<b>Total assets (1)</b>	<b>2,944,349</b>	<b>328,424</b>	<b>118,212</b>	<b>119,405</b>	<b>324,990</b>	<b>1,140,404</b>	<b>912,914</b>
Financial liabilities held for trading	12,299		1,500	175	648	4,264	5,712
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,676					1,676	
Financial liabilities measured at amortised cost	2,391,700	1,500,455	238,543	54,482	449,058	88,169	60,993
Deposits from banks and central banks	63,351	8,224	10,098	29	45,000		
Deposits from customers	1,991,971	1,492,231	210,045	53,029	229,300	7,008	358
Loans from banks and central banks	290,389				167,567	73,338	49,484
Other financial liabilities	45,989		18,400	1,424	7,191	7,823	11,151
Derivatives - hedge accounting	37,987			12,084	41	7,860	18,002
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	12,373				122	918	11,333
Provisions	22,579	32	288	564	2,325	17,392	1,978
Tax liabilities	4,821				2,669	2,152	
Current tax liabilities	2,669				2,669		
Deferred tax liabilities	2,152					2,152	
Other liabilities	2,474		433	23	289	475	1,254
Share capital	20,384						20,384
Share premium	107,760						107,760
Fair value reserves	10,536						10,536
Reserves from profit	84,635						84,635
Retained earnings including profit/loss from current year	45,143				22,828		22,315
<b>Total liabilities and equity (2)</b>	<b>2,754,367</b>	<b>1,500,487</b>	<b>240,764</b>	<b>67,328</b>	<b>477,980</b>	<b>122,906</b>	<b>344,902</b>
<b>Inconsistency (1)-(2)</b>	<b>189,982</b>	<b>(1,172,063)</b>	<b>(122,552)</b>	<b>52,077</b>	<b>(152,990)</b>	<b>1,017,498</b>	<b>568,012</b>

Note: Non-discounted items of the Bank's Statement of financial position are displayed in the table

## Risk Report

## The Bank's Balance sheet, due to maturity on 31 December 2018

EUR '000 Content	Total	On demand	Up to 1 month	1 - 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Over 5 years
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits to banks	238,422	238,422					
Financial assets held for trading	8,620		182	393	1,071	1,267	5,707
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	4,125				221	2,473	1,431
Financial assets at fair value through other comprehensive income	445,105		485	18,286	5,417	186,538	234,379
Financial assets at amortised cost	2,128,668		98,082	81,172	452,911	805,108	691,395
Loans to banks	37,636		37,146	262	228		
Loans to non-bank customers	2,088,418		58,322	80,910	452,683	805,108	691,395
Advances	2,614		2,614				
Derivatives - hedge accounting	10,704			28		4,344	6,332
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	424					72	352
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1						1
Tangible assets	2,849						2,849
Property, plant and equipment	2,849						2,849
Investment property							
Intangible assets	14,549						14,549
Tax assets	1,426				1,426		
Current tax assets	1,426				1,426		
Deferred tax assets							
Other assets	1,388		152	1,043	126	37	30
<b>Total assets (1)</b>	<b>2,856,281</b>	<b>238,422</b>	<b>98,901</b>	<b>100,922</b>	<b>461,172</b>	<b>999,839</b>	<b>957,025</b>
Financial liabilities held for trading	9,216		194	371	1,036	1,402	6,213
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	1,282					1,282	
Financial liabilities measured at amortised cost	2,341,227	1,427,376	168,207	38,147	354,876	302,497	50,124
Deposits from banks and central banks	106,879	7,092	9,524	164	45,099	45,000	
Deposits from customers	1,923,541	1,420,284	144,771	37,983	303,118	16,740	645
Loans from banks and central banks	290,724				488	240,757	49,479
Other financial liabilities	20,083		13,912		6,171		
Derivatives - hedge accounting	23,122			4,433		14,421	4,268
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	3,888		3,606			282	
Provisions	20,517	28	378	550	3,306	10,379	5,876
Tax liabilities	1,872					1,872	
Current tax liabilities							
Deferred tax liabilities	1,872					1,872	
Other liabilities	2,244		46	36	345	774	1,043
Share capital	20,384						20,384
Share premium	107,760						107,760
Fair value reserves	16,319						16,319
Reserves from profit	84,635						84,635
Retained earnings including profit/loss from current year	22,360				4,106		18,254
<b>Total liabilities and equity (2)</b>	<b>2,654,826</b>	<b>1,427,404</b>	<b>172,431</b>	<b>43,537</b>	<b>363,669</b>	<b>332,909</b>	<b>314,876</b>
<b>Inconsistency (1)-(2)</b>	<b>201,455</b>	<b>(1,188,982)</b>	<b>(73,530)</b>	<b>57,385</b>	<b>97,503</b>	<b>666,930</b>	<b>642,149</b>

Note: Non-discounted items of the Bank's Statement of financial position are displayed in the table.

## IFRS 13 disclosure

In continuation, we provide the fair value (IFRS 13) disclosure requirements regarding accounting financial instruments portfolios not measured at fair value:

### Fair value (IFRS 13) disclosure requirements regarding the accounting of financial instruments portfolios not measured at fair value

EUR '000						
Content	Book value 2019	Fair value (Level 2) 2019	Fair value (Level 3) 2019	Book value 2018	Fair value (Level 2) 2018	Fair value (Level 3) 2018
<b>Assets</b>						
Cash and cash balances	328,423	-	328,423	238,422	-	238,422
Investments held at amortised cost	-	-	-	-	-	-
Loans and receivables with banks	50,634	118	50,057	37,637	10,198	27,452
Loans and receivables with customers	1,949,120	832,953	1,091,439	1,897,723	994,609	931,964
<b>Total</b>	<b>2,328,177</b>	<b>833,071</b>	<b>1,469,919</b>	<b>2,173,782</b>	<b>1,004,807</b>	<b>1,197,838</b>
<b>Liabilities</b>						
Deposits from central banks	-	-	-	-	-	-
Subordinated liabilities	-	-	-	-	-	-
Deposits from banks	328,423	-	328,423	238,422	-	238,422
Deposits from customers	-	-	-	-	-	-
Debt securities in issue	50,634	118	50,057	37,637	10,198	27,452
<b>Total</b>	<b>1,949,120</b>	<b>832,953</b>	<b>1,091,439</b>	<b>1,897,723</b>	<b>994,609</b>	<b>931,964</b>

Financial instruments not carried at fair value are not managed on a fair value basis. For these instruments, fair values are calculated for disclosure purposes only and do not impact the balance sheet or the profit or loss. The fair value calculation is coherent with the Discounted Cash Flows methodologies for the estimation of the present value of financial instruments subject to default risk. The cash flows riskiness is taken into account by applying weights to the discount factors so as to consider credit and time value in the spread calculation, which is, in turn, the function of the expected and unexpected loss.

Fair value is calculated on an individual balance sheet item level. Estimated full fair value consists of a risk free component and a credit risk component. Risk-free component is estimated using observable market interest rates, whereas the credit risk component is estimated using internal models (non-observable valuation inputs). The final allocation of balance sheet items to fair value hierarchy levels depends on the proportion of the full fair value that is attributable to non-observable valuation inputs. As long as the contribution of non-observable valuation inputs to the full fair value of balance sheet items is below 5 %, the items are classified as level 2, otherwise they are classified as level 3.

\* Level 2: Fair value is determined using the valuation models, which are based primarily on market data. Level 2 includes also financial assets whose fair value is based on the quoted price for an identical instrument, but for which there is no active market.

\*\* Level 3: Fair value is determined using the valuation models based primarily on unobservable inputs. An input qualifies as an observable input if it is directly observable as a market price or may be derived from an observable price. The examples of Level 3 inputs are historical volatility or interest rates for currencies and maturities for which there are no observable financial instruments. If the value of a financial instrument is based on non-observable inputs, the value of these inputs at the end of the reporting period may be selected from a range of reasonable possible alternatives. For the purpose of preparing financial statements, the reasonable values selected for such non-observable inputs are in line with prevailing market conditions and the Bank's valuation verification approach.

# Risk Report

## Operational Risk

### Operational risk framework

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with internal processes, personnel, technology and infrastructure or caused by external factors other than credit, market and liquidity risk. This definition also includes legal and compliance risk but excludes strategic and reputational risk.

To monitor, mitigate and control the operational risk, the Bank has established a consistent, value-added framework as a combination of policies and procedures for controlling, measuring and mitigating operational risk and the overall effectiveness of internal control environment. The Bank focuses on proactive identification and mitigation of operational risk and related incidents. The goal is to keep operational risk at appropriate levels, considering the Bank's financial strength, characteristics of its businesses, markets where it operates, and competitive and regulatory environment to which it is subject. Key topics are transparency of information, escalation of key issues and accountability for issue resolution.

The Bank's approach to operational risk management is intended to mitigate such losses by supplementing traditional control-based approaches to operational risk with risk measures, tools and disciplines that are risk-specific, consistently applied and utilized. Spread of culture that is aware of operational risk is an essential tool to mitigate the risk and reduce actual losses.

Since July 2015, when the Bank received the "Decision on authorization for the qualified investments in the company UniCredit Leasing d.o.o." from the Bank of Slovenia, the Bank has been a 100-percent owner of the company UniCredit Leasing Slovenija d.o.o. This resulted in set up of joint framework for assessing and managing operational risk and the overall effectiveness of internal control environment for the Group.

### Operational risk governance system

The entire organization and distribution of competencies and responsibilities in the area of operational risk management from the point of view of assessment/measurement, monitoring and controlling of operational risk in the Group is defined in the way that enables and ensures timely recording and reporting of occurred operational risk events, timely introduction of measures in order to prevent the occurrence of loss events and effective monitoring and controlling of operational risk.

The Bank's Management Board is responsible for effective overview and understanding of the exposure to operational risk. The Bank's Management Board and senior management are also responsible for verifying that the operational risk measurement and control system is closely integrated in the day-to-day risk management process of the Group.

At UniCredit Banka Slovenija d.d., the entity responsible for taking decisions on operational risk topics is the Operational Risk Committee (OpRisk Committee). Within the Committee, the following topics are reported and discussed: risk exposure, mitigation actions, measuring and control methodologies and all analyses done on operational risk. The Committee is responsible for ensuring consistency in operational risk policies, proposing interventions according to risks/scenarios reported results, recommending insurance policies where applicable. Based on operational risk reporting, the operational risk control procedures are proposed and monitored by the members of the OpRisk Committee.

At the level of the parent group UniCredit, the Operational & Reputational Risk Committee is held on a quarterly basis. The parent group's Operational & Reputational Risks Committee meets with consulting and suggestion functions for the following topics: parent group risk appetite including capitalization targets and capital allocation criteria; initial approval and fundamental modifications of risk control and measurement systems for operational risk, including possible action plans, processes, IT and data quality requirements; overall strategies for operational risk optimization; action plans to address possible critical findings related to risk control and measurement systems resulting from the parent group Internal Validation and Internal Audit activities, with regard to the internal control system and risk measurement; ICAAP topics on operational risks. The parent group's Operational & Reputational Risks Committee meets with approval function for the following topics: special operational and reputational risk policies; corrective actions for balancing the parent group's operational risk positions; the parent group insurance strategies; approval and following fundamental modifications of the methodologies for the measurement and control of operational risk.

The new organizational structure of the Group Operational and Reputational Department has become effective as of the end of October 2016. The new organization follows the inclusion of Italian perimeter and the direct coordination of the CEE Legal entities in the Department. The coordination of all Legal entities, including CEE banks, from methodological point of view is covered by parent group Operational & Reputational Risk Oversight unit. The unit is responsible for defining the principles and rules for identification, assessment and control of operational risk and reputational risk (including operational risk bordering on credit risk and market risk and ICT risks), and monitoring their correct application by the CEE Legal entities.

The Operational Risk unit is independently organized and incorporated within the Risk Management division, working in close cooperation with the operational risk managers from business divisions and staff functions. The Operational Risk team ensures regular control of operational risk and is responsible for the identification, assessment, monitoring and mitigation/control of operational risk. The Team is also involved in the



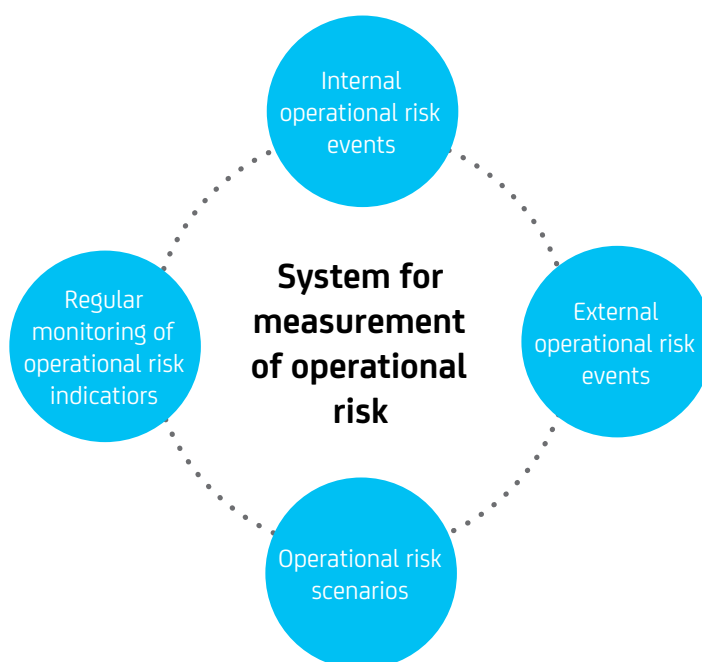
new product implementation process. Operational risk managers are responsible for taking measures to reduce, prevent, or consider insurance against risks. The regular Manager's Day workshop is organized by the Operational Risk unit to discuss important topics with the operational risk managers and maintain the level of knowledge and awareness related to the management of operational risk.

### Operational risk measurement system

The Bank has been using the Advanced Measurement Approach (AMA) for measuring and calculating capital requirement for operational risk since September 2009. An enhanced version of the risk capital model for operational risk has been developed at the parent group level and implemented also in our Bank. The model uses a combination of internal and external data and analyses of scenarios and factors which reflect business environment and internal controls.

The Group's operational risk framework is supported by the Application for Risk Gauging Online (ARGO), the parent group's designed operational risk software tool. ARGO integrates the individual components of the operational risk management framework into a unified, web-based tool. ARGO enhances the capture, reporting and analysis of operational risk data by enabling risk identification, measurement, monitoring, reporting and analysis to be done in an integrated manner, thereby enabling efficiencies in the Group's monitoring and management of its operational risk.

A network of independent functions and teams is involved in managing and controlling risks, providing the Management Board with sufficient information on the risk situation and enabling the Management Board to manage risk. As a new body in 2012, the Permanent Workgroup concept (PWG) was set up within the Operational Risk Committee, which provides timely monitoring of risk mitigation actions and escalating any criticalities to the appropriate level of management. The purpose of quarterly reports prepared by the Permanent Workgroup is to enable management to maintain operational risk at appropriate levels within each line of business, to escalate issues and to monitor regularly mitigation actions.



The system for assessment and measurement of operational risk is based on four key elements: collecting and analysing internal operational risk events, external operational risk events, annual analysis of operational risk scenarios and regular monitoring of risk factors/indicators. To manage operational risk, our Bank maintains a series of policies and procedures for its measurement, control and mitigation. In accordance with the Group operational risk framework, we identify and assess the risks inherent to all our material products, activities, processes and systems. This is a regular process of monitoring risk profiles, material risk exposure, and risk mitigation strategies. In line with the strategy of our Transform 2019 plan to reduce operational risk, during 2018 and 2019 we established several risk indicators which can help our Bank to develop stronger control processes and identify potential areas of weakness.

### Business Continuity Plan

In 2019, the Bank continued with the business continuity plan, in line with the new Emergency and Crisis Management Plan and the parent group policy.

# Risk Report

The business continuity plan includes a set of documents that define organizational solutions for restoring the operational capability to a predefined level, with the aim to minimize or to avoid losses of the Bank due to disruptions. Regarding the testing of solutions, the plan also describes types and frequencies of tests to be performed. Solutions are defined based on the performed Business Impact Analyses as well as an assessment of vulnerability, historical data and other available information to the process owner and BC&CM manager.

Business Continuity Plan considers the following six crisis scenarios:

- Unavailability of building,
- Unavailability of personnel,
- Unavailability of IT systems,
- Unavailability of utilities,
- Unavailability of critical documentation and
- Unavailability of relevant counterparties and critical suppliers.

## Internal Loss Data Collection

Internal loss data has been collected since 2002 and has helped to:

- Spread the awareness of operational risk throughout the Bank;
- Build experience in the operational risk concept and tools;
- Achieve a deeper understanding of the embedded risk in the business process.

Internal Loss Data are collected and processed in close coordination and cooperation with other departments and units. The minimum threshold at which an event is recorded is 100 euros of actual loss or 10,000 euros of potential loss. Any losses below these thresholds are not collected.

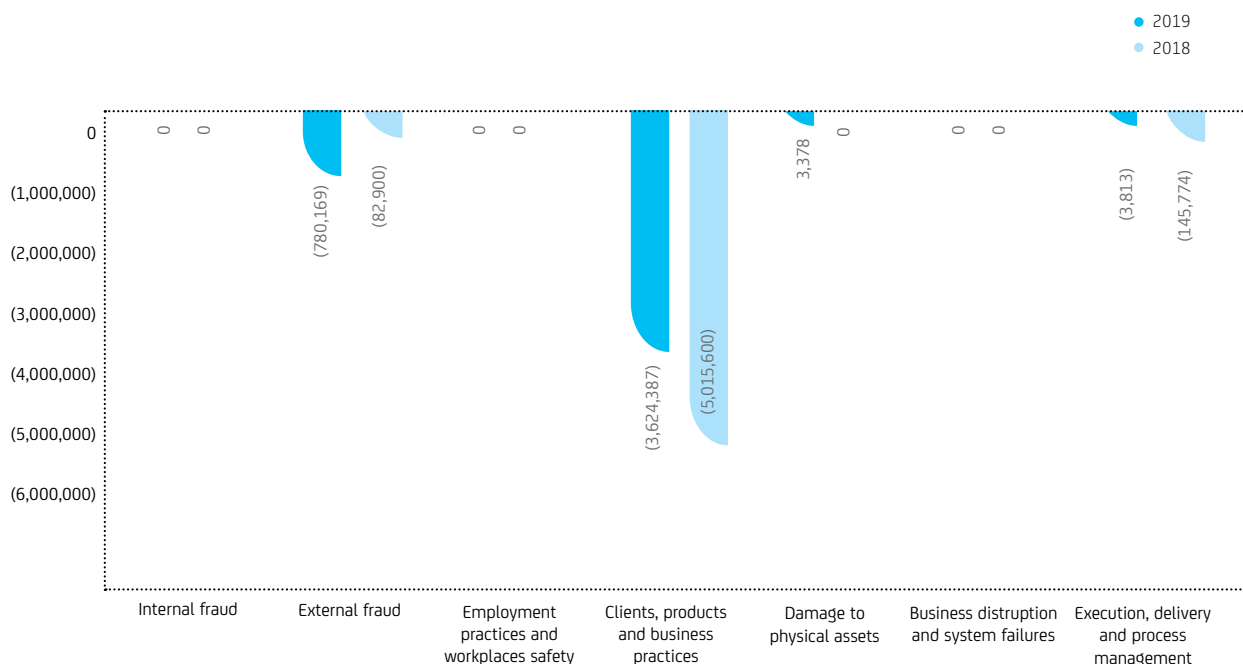
The operational risk events are allocated in line with operational risk standards to the following seven categories:

- Internal fraud;
- External fraud;
- Employment practices and workplace safety;
- Clients, products and business practices;
- Damage to physical assets;
- Business disruption and system failures;
- Execution, delivery and process management.



Operational risk losses are regularly reconciled with the Group's Profit and Loss Statement to ensure completeness of the collected operational risk losses.

### Share of net operational risk losses by event type categories (in EUR)



The Group must consider the fact that it always takes numerous measures to manage and reduce operational risk. Implementation of mitigation measures is constantly monitored and new measures are proposed.

### Key Risk Indicators (KRI)

Risk indicators are numerical variables whose trend is linked to the processes' operational risk exposure. Risk indicators are measurable data reflecting the exposure to operational risk: the value of an indicator should correlate with changes in risk levels. Monitoring operational risk using indicators will give early warning signals to the Operational Risk Team, process owners and persons directly in charge of the risk management. The selection process of indicators involves the Operational Risk Management function and process owners and is based on internal loss data, external data, scenario analysis, experts' suggestion of processes and internal audit, business environment and internal control factors.

### Scenario Analysis

The goal of scenario analysis is to assess the Group's operational risk exposure to high impact and low probability events. The scenarios are defined by analysing internal losses, external events deemed relevant, trends of key operational risk indicators, processes, products and event types. The experience of process managers and operational risk managers as well as suggestions from internal audit and the senior management is taken into consideration. Results, in terms of worst case scenarios, critical processes, mitigation proposals or impacts on capital at risk are described in specific scenario reports.

### Internal Validation

The Group uses internal validation process and supporting architecture as a dynamic risk management tool. The main objective of the internal validation is to assess the overall soundness and the effectiveness of the Operational Risk Management System as well as compliance with regulations and standards of the parent group UniCredit and the Supervisory requirements for using the AMA. The methodologies of the parent group UniCredit for measuring and allocating the capital at risk and the IT system are validated at the parent group level. The goal of the internal validation process is to identify the key operational risks specific to our environment and assess the degree to which it maintains appropriate controls. Action plans are developed for control issues identified, and business units are held accountable for tracking and resolving these issues on a timely basis.

# Risk Report

## Legal and Compliance Risks

Banks are highly regulated financial institutions and constantly supervised by competent authorities as they cause as well as bear systemic risk. The Bank, in its course of business, is exposed to the legal risk and compliance risk.

The legal risk encompasses risks of loss of earnings arising from violations or non-compliance with laws, by-laws, rules, regulations, agreements, prescribed practices, or ethical standards. On the other hand, the compliance risk is the risk of financial loss, risk of loss of reputation or the occurrence of certain regulatory measures or sanctions caused by the bank's actions that are non-compliant with legislation, other external or internal by-laws and relevant business standards and good-practices.

Our objective is to identify, manage, monitor and mitigate legal and compliance risks that expose the Bank. We seek to actively mitigate these risks by identifying them, setting adequate standards and procedures for their management as well as ensuring compliance through proactive monitoring.

The legal and compliance risk management policy is implemented through the identification and ongoing review of areas where the legal risk is identified. Responsibility for the development of procedures for management and mitigation of these risks are clearly defined and adequate monitoring procedures are in place, taking into account the required standards.

Legal and compliance risks cannot be entirely eliminated or avoided, and they are hardly predictable. In addition to the Legal Office, the Bank has fully established the Compliance function which, in addition to the regular assessment of compliance risk, manages also the system of second level management controls, by which the Bank actively manages the compliance risk. Moreover, the Bank has also implemented the system of conflict of interests control, whistleblowing and anti-corruption measures.

## Business Risk

Business risk is defined as adverse, unexpected change in scope of business and/or margins that cannot be attributed to other risk types, resulting in fluctuations of revenues and costs, not considering extraordinary items. The changes in business volume result from unexpected development of market trend, unexpected customer behaviour, new market participants/products or legal framework.

The calculation of business risk is based on an earnings-at-risk model using historical time series of revenues and costs.

Business risk measurement thus measures the influence of external factors on decline in profits and effect on market value.

As part of the general income and cost management, the operational management of business risk is the responsibility of individual business units.

## Risks Arising from the Group's Shareholdings and Equity Interests

The Group is not actively making long-term investments in shares or equity participations on its own account for realizing short-term trading or long-term substantial value increases. The shareholdings of the Group are closely related to its business (Bank resolution fund, Visa, SWIFT, Bankart, etc.).

## Real Estate Risk

Real estate risk is defined as the potential loss resulting from market value fluctuations of the Group's real estate portfolio. It does not take into consideration properties held as collateral which are evaluated inside credit risk.

The Group does not intentionally invest in real estate itself. The Group has some real estate in possession out of leasing contracts but based on the low volume, we estimate that this risk is not material for the Group.

## Capital Management

Within the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), the Group focuses on the economic view of matching the economic capital (capital demand) with the risk-taking capacity (shareholder's equity) in line with the Pillar II of the Basel accord.

The economic capital is calculated retrospectively on a quarterly basis, but it is also monitored within the yearly planning process. As both capital requirement and available capital evolve over time, the Group ensures at any time that on the one side capital requirement – mainly driven by business plans and by risk-profile forecasts in combination with macro-economic scenarios – does not exceed available capital and on the other side the available capital is kept at a level to cover the calculated risks at all times.

The Bank's economic capital reflects the Bank's specific risk profile in a comprehensive and consistent way. Except for liquidity risk, economic capital is calculated using uniform value-at-risk methods across all types of risk which were mentioned in this risk report. A specific factor considered in the required risk capital is business risk, which reflects the influence of external factors such as consumer behaviour or competitive situation on the market value of business divisions or subsidiaries. Unexpected losses over a period of one year are calculated with a confidence level of 99.9 %. The overall responsibility for identification of risks and assessment of risk level is with the ALCO.

Besides the economic view, the Group must comply with the Regulation No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR directive) and with the Slovenian legislation.

The regulatory capital for credit risk, market risk and operational risk accounts for the capital demand. Consolidated capital adequacy is monitored continuously by the Bank's Management and filed with the Bank of Slovenia on a quarterly basis. The Bank of Slovenia requires each bank to maintain a ratio of total regulatory capital to the risk weighted asset (the capital adequacy ratio) at or above the internationally agreed minimum of 8 %.

The structure of the regulatory capital, capital requirements and capital adequacy ratio for 2019 and 2018 is presented in the tables in continuation. The total Group capital ratio decreased from 17.36 % at the end of 2018 to 16.31 % at the end of 2019. The Tier 1 ratio decreased from 17.14 % at the end of 2018 to 16.31 % at the end of 2019. During the observed period, the Group was constantly in line with the regulatory capital requirements and at the same time even increased the security of its business.

## Risk Report

## The Group's own funds and capital requirements

EUR '000 ID	Label	31/12/2019	31/12/2018
<b>1</b>	<b>OWN FUNDS</b>	<b>246,840</b>	<b>232,154</b>
<b>1.1</b>	<b>TIER 1 CAPITAL</b>	<b>243,496</b>	<b>229,197</b>
<b>1.1.1</b>	<b>COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL</b>	<b>243,496</b>	<b>229,197</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Capital instruments eligible as CET1 Capital</b>	<b>128,143</b>	<b>128,143</b>
1.1.1.1.1	Paid up capital instruments	20,384	20,384
1.1.1.1.3	Share premium	107,760	107,760
<b>1.1.1.2</b>	<b>Retained earnings</b>	<b>39,431</b>	<b>19,070</b>
1.1.1.2.1	Previous years retained earnings	39,431	19,070
1.1.1.2.2	Profit or loss eligible	-	-
1.1.1.2.2.1	Profit or loss attributable to owners of the parent	32,390	23,369
1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible	(32,390)	(23,369)
<b>1.1.1.3</b>	<b>Accumulated other comprehensive income</b>	<b>7,713</b>	<b>12,351</b>
<b>1.1.1.4</b>	<b>Other reserves</b>	<b>84,635</b>	<b>84,635</b>
<b>1.1.1.9</b>	<b>Adjustments to CET1 due to prudential filters</b>	<b>(139)</b>	<b>(97)</b>
1.1.1.9.5	(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(139)	(97)
<b>1.1.1.11</b>	<b>(-) Other intangible assets</b>	<b>(14,388)</b>	<b>(14,870)</b>
<b>1.1.1.12</b>	<b>(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.13</b>	<b>(-) IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses</b>	<b>(19)</b>	<b>(14)</b>
<b>1.1.1.16</b>	<b>(-) Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.26</b>	<b>Other transitional adjustments to CET1 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.28</b>	<b>CET1 capital elements or deductions - other</b>	<b>(1,880)</b>	<b>(21)</b>
<b>1.1.2.9</b>	<b>Other transitional adjustments to AT1 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.2.10</b>	<b>Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital (deducted in CET1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.2</b>	<b>TIER 2 CAPITAL</b>	<b>3,344</b>	<b>2,957</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Capital instruments and subordinated loans eligible as T2 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.2.1.1	Paid up capital instruments and subordinated loans	-	-
1.2.1.1*	Memorandum item: Capital instruments and subordinated loans not eligible	-	-
<b>1.2.5</b>	<b>IRB Excess of provisions over expected losses eligible</b>	<b>3,344</b>	<b>2,957</b>
<b>1.2.10</b>	<b>Other transitional adjustments to T2 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT</b>	<b>1,493,257</b>	<b>1,336,916</b>
<b>2.1</b>	<b>RISK WEIGHTED EXPOSURE AMOUNTS FOR CREDIT, COUNTERPARTY CREDIT AND DILUTION RISKS AND FREE DELIVERIES</b>	<b>1,324,886</b>	<b>1,237,653</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Standardised approach (SA)</b>	<b>767,519</b>	<b>744,763</b>
2.1.1.1	SA exposure classes excluding securitisation positions	767,519	744,763
1.1.1.1.01	Central governments or central banks	7,198	9,580
2.1.1.1.02	Regional governments or local authorities	21,276	21,359
2.1.1.1.03	Public sector entities	30,325	36,252
2.1.1.1.06	Institutions	286	464
2.1.1.1.07	Corporates	153,326	158,188
2.1.1.1.08	Retail	375,442	314,658
2.1.1.1.09	Secured by mortgages on immovable property	135,550	153,458
2.1.1.1.10	Exposures in default	24,304	27,798
1.1.1.1.11	Items associated with particular high risk	9,360	13,139
1.1.1.1.13	Claims on institutions and corporates with a short-term credit assessment	-	205

1.1.1.1.14	Collective investments undertakings (CIU)	3,362	3,119
2.1.1.1.15	Equity	-	-
2.1.1.1.16	Other items	7,089	6,543
<b>2.1.2</b>	<b>Internal ratings-based Approach (IRB)</b>	<b>557,367</b>	<b>492,890</b>
2.1.2.1	IRB approaches when neither own estimates of LGD nor Conversion Factors are used	514,699	480,342
2.1.2.1.02	Institutions	73,087	80,171
2.1.2.1.03	Corporates - SME	172,307	161,124
2.1.2.1.05	Corporates - Other	269,305	239,047
2.1.2.3	Equity IRB	6,261	4,491
2.1.2.4	Other non credit-obligation assets	36,407	8,057
<b>2.2</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR SETTLEMENT/DELIVERY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.3</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR POSITION, FOREIGN EXCHANGE AND COMMODITIES RISKS</b>	<b>1,008</b>	<b>13,036</b>
<b>2.3.1</b>	<b>Risk exposure amount for position, foreign exchange and commodities risks under standardised approaches (SA)</b>	<b>1,008</b>	<b>13,036</b>
2.3.1.1	Traded debt instruments	1,008	13,036
<b>2.4</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR OPERATIONAL RISK (OpR )</b>	<b>97,362</b>	<b>86,227</b>
2.4.2	OpR Standardised (STA) / Alternative Standardised (ASA) approaches	12,666	13,312
2.4.3	OpR Advanced measurement approaches (AMA)	84,696	72,915
<b>2.6</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.7</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.8</b>	<b>OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS</b>	<b>70,000</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>Surplus(+)/Deficit(-) of total capital</b>	<b>127,379</b>	<b>125,201</b>
<b>3a</b>	<b>Total capital ratio</b>	<b>16,53 %</b>	<b>17,36 %</b>
<b>3b</b>	<b>T1 Capital ratio</b>	<b>16,31 %</b>	<b>17,14 %</b>



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomáš Šalamon  
Member of the  
Management Board

## Risk Report

## The Bank's own funds and capital requirements

EUR '000 ID	Label	31/12/2019	31/12/2018
<b>1</b>	<b>OWN FUNDS</b>	<b>229,283</b>	<b>215,943</b>
<b>1.1</b>	<b>TIER 1 CAPITAL</b>	<b>224,447</b>	<b>211,822</b>
<b>1.1.1</b>	<b>COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL</b>	<b>224,447</b>	<b>211,822</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Capital instruments eligible as CET1 Capital</b>	<b>128,143</b>	<b>128,143</b>
1.1.1.1.1	Paid up capital instruments	20,384	20,384
1.1.1.1.3	Share premium	107,760	107,760
<b>1.1.1.2</b>	<b>Retained earnings</b>	<b>18,254</b>	<b>1,746</b>
1.1.1.2.1	Previous years retained earnings	18,254	1,746
1.1.1.2.2	Profit or loss eligible	-	-
1.1.1.2.2.1	Profit or loss attributable to owners of the parent	26,889	20,614
1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible	(26,889)	(20,614)
<b>1.1.1.3</b>	<b>Accumulated other comprehensive income</b>	<b>7,713</b>	<b>12,351</b>
<b>1.1.1.4</b>	<b>Other reserves</b>	<b>84,635</b>	<b>84,635</b>
<b>1.1.1.9</b>	<b>Adjustments to CET1 due to prudential filters</b>	<b>(139)</b>	<b>(97)</b>
1.1.1.9.5	(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(139)	(97)
<b>1.1.1.11</b>	<b>(-) Other intangible assets</b>	<b>(14,139)</b>	<b>(14,549)</b>
<b>1.1.1.12</b>	<b>(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.13</b>	<b>(-) IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses</b>	<b>(19)</b>	<b>(14)</b>
<b>1.1.1.16</b>	<b>(-) Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.26</b>	<b>Other transitional adjustments to CET1 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.1.28</b>	<b>CET1 capital elements or deductions - other</b>	<b>-</b>	<b>(393)</b>
<b>1.1.2.9</b>	<b>Other transitional adjustments to AT1 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.1.2.10</b>	<b>Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital (deducted in CET1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.2</b>	<b>TIER 2 CAPITAL</b>	<b>4,835</b>	<b>4,121</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Capital instruments and subordinated loans eligible as T2 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.2.1.1	Paid up capital instruments and subordinated loans	-	-
1.2.1.1*	Memorandum item: Capital instruments and subordinated loans not eligible	-	-
<b>1.2.5</b>	<b>IRB Excess of provisions over expected losses eligible</b>	<b>4,835</b>	<b>4,121</b>
<b>1.2.10</b>	<b>Other transitional adjustments to T2 Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT</b>	<b>1,526,607</b>	<b>1,321,170</b>
<b>2.1</b>	<b>RISK WEIGHTED EXPOSURE AMOUNTS FOR CREDIT, COUNTERPARTY CREDIT AND DILUTION RISKS AND FREE DELIVERIES</b>	<b>1,370,902</b>	<b>1,235,219</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Standardised approach (SA)</b>	<b>565,003</b>	<b>548,463</b>
2.1.1.1	SA exposure classes excluding securitisation positions	565,003	548,463
1.1.1.1.01	Central governments or central banks	-	-
2.1.1.1.02	Regional governments or local authorities	21,172	21,153
2.1.1.1.03	Public sector entities	30,325	36,252
2.1.1.1.06	Institutions	286	464
2.1.1.1.07	Corporates	20,442	34,313
2.1.1.1.08	Retail	344,511	285,548
2.1.1.1.09	Secured by mortgages on immovable property	129,584	146,890
2.1.1.1.10	Exposures in default	12,935	14,476
1.1.1.1.11	Items associated with particular high risk	2,386	6,043
1.1.1.1.13	Claims on institutions and corporates with a short-term credit assessment	-	205



1.1.1.1.14	Collective investments undertakings (CIU)	3,362	3,119
2.1.1.1.15	Equity	-	-
2.1.1.1.16	Other items	-	-
<b>2.1.2</b>	<b>Internal ratings-based Approach (IRB)</b>	<b>805,899</b>	<b>686,755</b>
2.1.2.1	IRB approaches when neither own estimates of LGD nor Conversion Factors are used	763,231	674,207
2.1.2.1.02	Institutions	73,087	80,171
2.1.2.1.03	Corporates - SME	172,307	161,124
2.1.2.1.05	Corporates - Other	517,837	432,912
2.1.2.3	Equity IRB	6,261	4,491
2.1.2.4	Other non credit-obligation assets	36,407	8,057
<b>2.2</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR SETTLEMENT/DELIVERY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.3	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR POSITION, FOREIGN EXCHANGE AND COMMODITIES RISKS	1,008	13,036
2.3.1	Risk exposure amount for position, foreign exchange and commodities risks under standardised approaches (SA)	1,008	13,036
2.3.1.1	Traded debt instruments	1,008	13,036
<b>2.4</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR OPERATIONAL RISK (OpR)</b>	<b>84,696</b>	<b>72,915</b>
2.4.2	OpR Standardised (STA) / Alternative Standardised (ASA) approaches	-	-
2.4.3	OpR Advanced measurement approaches (AMA)	84,696	72,915
<b>2.6</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.7</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.8</b>	<b>OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS</b>	<b>70,000</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>Surplus(+)/Deficit(-) of total capital</b>	<b>107,154</b>	<b>110,249</b>
<b>3a</b>	<b>Total capital ratio</b>	<b>15,02 %</b>	<b>16,34 %</b>
<b>3b</b>	<b>T1 Capital ratio</b>	<b>14,70 %</b>	<b>16,03 %</b>



Marco Esposito  
Chairman of the  
Management Board



Lea Branecka  
Member of the  
Management Board



Alessandro Pontoglio  
Member of the  
Management Board



Ivanka Prezhdarova  
Member of the  
Management Board



Tomáš Šalamon  
Member of the  
Management Board

Izdajatelj / Publisher:  
UniCredit Banka Slovenija d.d.  
Šmartinska 140  
SI - 1000 Ljubljana  
Slovenija

The emissions related to the printing and distribution of the 2019 Annual Report and Accounts and the 2019 Integrated Report have been compensated with the support of Officinæ Verdi, which uses Gold Standard credits gained through the development of a landfill gas capture project in China. The Gold Standard is supported by WWF as it is the most rigorous global certification standard for carbon offset projects.



# Gold Standard®

*Climate Security & Sustainable Development*



Banka za vse, kar |  **UniCredit Bank**  
vam je pomembno.

[unicreditbank.si](http://unicreditbank.si)